DOMESTIC FEED GRAIN MARKET

ANNUAL REVIE
CROP YEAR 1982-8

Livestock Feed Bo
of Canada

TABLE OF CONTENTS

	PAGE
HIGHLIGHTS	ii
A. THE CANADIAN MARKET IN A GLOBAL CONTEXT	1
1. Global Grain Production and Price Trends	1
2. United States Grain Situation	2
3. Global Feed and Non-Feed Price Trends	4
B. DOMESTIC PRODUCTION AND PRICES	4
1. Production and Supplies	4
2. Prairie Feed Grain Prices	5
3. Eastern Corn Prices	9
C. PRODUCER MARKETINGS	9
D. COMMERCIAL SUPPLIES AND DISAPPEARANCE	14
1. Western Grains	14
2. Eastern Grains	16
3. U.S. Corn	16
4. Total Grains	18
E. STOCKS	19
1. Primary Elevators	19
2. Thunder Bay	21
3. Eastern Positions	21
F. DOMESTIC PRICE RELATIONSHIPS	22
1. General Overview	22
2. CWB Formula and Non-Board Prices	23
3. Geographical Price Spreads	25
a) Prairie-Thunder Bay Spreads	25
b) Prairie-British Columbia Spreads	25
c) Thunder Bay-Eastern Spreads	25
G. WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE	27
H. FEED FREIGHT ASSISTANCE	28
I. SUMMARY	30

Montreal, November 1983.

HIGHLIGHTS

- THE FIRST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR WAS DOMINATED BY A RECORD 1982 GLOBAL GRAIN CROP AND WEAK MARKET PRICES. FOR THE SECOND SUCCESSIVE YEAR, GLOBAL GRAIN PRODUCTION SIGNIFICANTLY EXCEEDED CONSUMPTION, AND GLOBAL GRAIN CARRYOVER LEVELS REACHED NEW RECORD HIGHS. HOWEVER, FROM JANUARY 1983 THROUGH TO THE END OF THE CROP YEAR A NUMBER OF EVENTS DRAMATICALLY CHANGED THE MARKET SITUATION AND OUTLOOK. AS A RESULT OF FIRST HEAVY ENTRIES INTO THE U.S. GRAIN RESERVE, THEN THE PAYMENT-IN-KIND PROGRAM, AND, FINALLY THE U.S. HEAT WAVE, THE SECOND HALF OF THE CROP WAS DOMINATED BY A CONTINUAL SERIES OF REDUCTIONS IN THE GLOBAL GRAIN MARKET SUPPLY OUTLOOK FOR 1983-84. THUS AS THE SURPLUS 1982-83 CROP YEAR DREW TO A CLOSE, THE GLOBAL GRAIN MARKET WAS FOCUSING ON THE IMPACT OF THE DEFICITS EXPECTED FOR THE 1983-84 CROP YEAR.

- THE GLOBAL RECESSION AND THE INCREASING FRAGILITY OF THE GLOBAL FINANCIAL SYSTEM HAVE BEEN LARGELY RESPONSIBLE FOR THE WEAKER THAN EXPECTED GLOBAL IMPORT DEMAND OVER THE PAST THREE YEARS. THE CONTINUED DETERIORATION IN THE GLOBAL FINANCIAL SITUATION IMPLIES THAT THE GLOBAL TRADE WEAKNESS COULD ALSO CONTINUE THROUGH THE 1983-84 CROP YEAR.

- GLOBAL WHEAT, COARSE GRAIN AND MILLED RICE OUTPUT IN 1982-83 IS CURRENTLY ESTIMATED BY THE U.S. DEPARTMENT OF AGRICULTURE TO TOTAL 1,544 MILLION TONNES VERSUS 1,503 MILLION IN 1981-82. GLOBAL USAGE IS PLACED AT 1,514 MILLION TONNES VERSUS 1,469 MILLION A YEAR EARLIER. CARRYOVER IS EXPECTED TO INCREASE BY 30 MILLION TONNES TO REACH A YEAREND TOTAL OF 260.7 MILLION.

- FOR THREE CROP YEARS, STARTING IN 1979-80, THE WHEAT AND BARLEY MARKETS WERE RELATIVELY STRONG IN RELATION TO THE FEED GRAIN MARKET -- AND ESPECIALLY CORN. HOWEVER, AS THE 1981-82 CROP YEAR PROGRESSED THESE PRICE DIFFERENTIALS BEGAN TO CLOSE, AND, AT THE END OF THE CROP YEAR FEED WHEAT AND FEED BARLEY PRICES WERE TRADING AT LEVELS COMPETITIVE TO U.S. CORN. IN THE 1982-83 CROP YEAR THE FEED WHEAT AND THE FEED BARLEY MARKETS WERE RELATIVELY WEAKER THAN THE CORN MARKET, WITH THE RESULT THAT THESE MARKETS TRADED AT A SUBSTANTIAL DISCOUNT TO CORN.

- SUPPLY INCREASES IN 1981-82 WERE NECESSARY TO MEET MARKET NEEDS PLUS ALSO TO BUILD DOMESTIC STOCKPILES UP TO MORE COMFORTABLE LEVELS. THE FURTHER INCREASES IN 1982-83 WOULD HAVE LEAD TO AN OVERBUILDING OF STOCKS BY THE END OF THE CROP YEAR, WERE IT NOT FOR THE RECORD EXPORT MOVEMENT DURING 1982-83. THE EXPECTATION FOR AN EVEN HIGHER EXPORT MOVEMENT DURING 1983-84, COUPLED WITH A SLIGHTLY LOWER 1983 CROP, WILL LIKELY LEAD TO A MORE BALANCED SUPPLY SITUATION IN 1983-84.

- CANADIAN PRODUCER DELIVERIES OF THE PRINCIPLE PRAIRIE GRAINS AND OILSEEDS TOTALLED 34.4 MILLION TONNES IN 1982-83 VERSUS 31.1 MILLION DURING THE 1981-82 CROP YEAR. PRODUCER DELIVERIES TO THE NON-BOARD DOMESTIC FEED GRAIN MARKET WERE ESSENTIALLY UNCHANGED FROM YEAR EARLIER LEVELS DURING THE FIRST HALF OF THE CROP YEAR, BUT ROSE SHARPLY ABOVE THE YEAR AGO DELIVERY LEVEL DURING THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR. FOR THE CROP YEAR AS A WHOLE, DOMESTIC FEED GRAIN DELIVERIES TOTALLED 1.33 MILLION TONNES, AN INCREASE OF 493 THOUSAND TONNES FROM THE FINAL 1981-82 TOTAL.

- WE HAVE COME FULL CIRCLE -- COMPLETING A CYCLE WHICH BEGAN IN 1976 AND PERHAPS BEGINNING ANOTHER. THE PROGRESSIVE BACKING UP OF SUPPLIES IN THE PRAIRIES AS A RESULT OF THE BUMPER CROPS IN 1976, 1977 AND 1978, LED TO THE DUMPING OF LARGE QUANTITIES OF GRAIN INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM IN THE PRAIRIES DURING THE 1978-79 CROP YEAR. LOWER PRODUCTION IN 1979 AND 1980 COUPLED WITH AN INCREASED RAIL CAPACITY FOR GRAIN SHIPMENTS, RESULTED IN A CLEARING OF ALL BUT PIPELINE SUPPLIES OF GRAIN FROM PRAIRIE POSITIONS IN 1980-81. IN 1981-82 AND DURING THE FIRST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR RECORD EXPORT SHIPMENTS COUPLED WITH NORMAL LOCAL MARKET DELIVERIES WAS MORE THAN SUFFICIENT TO MEET LOCAL MARKET NEEDS.

- AND THAT ENDED THE CYCLE WHICH BEGAN IN 1976. DURING THE LAST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR PRODUCER DELIVERIES OF DOMESTIC FEED GRAIN INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM REGISTERED A DRAMATIC INCREASE. THIS TURNAROUND IN PRODUCER DELIVERY PATTERNS WAS A REFLECTION OF THE GENERAL REALIZATION WITHIN THE PRAIRIES THAT THERE WAS MORE THAN ENOUGH GRAIN TO MEET MARKET NEEDS.

- WITH VERY HIGH DELIVERY OPPORTUNITIES OVER THE PAST THREE AND A HALF YEARS, BOTH GRAIN PRODUCERS AND GRAIN USERS HAVE HAD TO BECOME MORE SENSITIVE TO THE PRICING ASPECT OF PRAIRIE FEED GRAINS. FOR GRAIN PRODUCERS, THERE IS THE KNOWLEDGE THAT THEY CAN MOVE VIRTUALLY ALL OF THEIR PRODUCT IF THEY SO DESIRE. THEREFORE A DECISION HAS TO BE MADE AS TO WHICH MARKET WILL LIKELY YIELD A HIGHER RETURN. DELIVERIES INTO THE OPEN MARKET REMAINED LOW DURING THE FIRST HALF OF THE CROP YEAR HOWEVER, AS GRAIN PRODUCERS CONTINUE TO CHANNEL THEIR SALES INTO THE LOCAL MARKET AND TO THE CANADIAN WHEAT BOARD. AS THE CROP YEAR PROGRESSED, PRODUCER DOMESTIC FEED GRAIN DELIVERIES INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM INCREASED AS MORE PRODUCERS DECIDED TO CHANNEL SOME OF THEIR PRODUCT THROUGH THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM.

- FOR THE FIRST TIME FREIGHT ASSISTED SHIPMENTS OF PRAIRIE FEED GRAINS AND GRAIN PRODUCTS INTO EASTERN CANADA DROPPED BELOW 1 MILLION TONNES. GIVEN THE RELATIVE PRICES OF DOMESTIC FEED GRAINS AND THE END OF THE CROP YEAR AND THE 1983 EASTERN GRAIN OUTPUT OUTLOOK, THE TREND WILL LIKELY REVERSE IN 1983-84.

••••••••••

DOMESTIC FEED GRAIN MARKET

ANNUAL REVIEW - CROP YEAR 1982-83

AUGUST 1, 1982 TO JULY 31, 1983

BY

A. DOUGLAS MUTCH

A. THE CANADIAN MARKET IN A GLOBAL CONTEXT

1. GLOBAL GRAIN PRODUCTION AND PRICE TRENDS

THE FIRST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR WAS DOMINATED BY A RECORD 1982 GLOBAL GRAIN CROP AND WEAK MARKET PRICES. FOR THE SECOND SUCCESSIVE YEAR, GLOBAL GRAIN PRODUCTION SIGNIFICANTLY EXCEEDED CONSUMPTION, AND GLOBAL GRAIN CARRYOVER LEVELS REACHED NEW RECORD HIGHS. HOWEVER, FROM JANUARY 1983 THROUGH TO THE END OF THE CROP YEAR A NUMBER OF EVENTS DRAMATICALLY CHANGED THE MARKET SITUATION AND OUTLOOK. AS A RESULT OF FIRST HEAVY ENTRIES INTO THE U.S. GRAIN RESERVE, THEN THE PAYMENT-IN-KIND PROGRAM, AND, FINALLY THE U.S. HEAT WAVE, THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR WAS DOMINATED BY A CONTINUAL SERIES OF REDUCTIONS IN THE GLOBAL GRAIN MARKET SUPPLY OUTLOOK FOR 1983-84. THUS AS THE SURPLUS 1982-83 CROP YEAR DREW TO A CLOSE, THE GLOBAL GRAIN MARKET WAS FOCUSING ON THE IMPACT OF THE DEFICITS EXPECTED FOR THE 1983-84 CROP YEAR.

IN RECENT YEARS, THE CALENDAR YEAR RATHER THAN THE CROP YEAR HAS PROVIDED THE BEST REFERENCE POINTS FOR CHANGES IN MARKET TRENDS. AFTER HAVING PEAKED LATE IN 1980, GLOBAL GRAIN PRICES GENERALLY TRENDED LOWER THROUGH 1981 AND 1982. THE MARKETS BOTTOMED OUT IN LATE 1982, AND SUBSEQUENTLY TRENDED HIGHER INTO THE MIDDLE OF 1983. THE RECORD GLOBAL GRAIN OUTPUT IN BOTH THE 1981-82 AND 1982-83 CROP YEARS WAS LARGELY RESPONSIBLE FOR THE CONTINUOUS GLOBAL GRAIN PRICE DECLINE THROUGHOUT 1981 AND 1982. PLANNED PRODUCTION REDUCTIONS THROUGH THE U.S. PIK PROGRAM AND THEN THE UNPLANNED REDUCTIONS RESULTING FROM ADVERSE WEATHER CONDITIONS LARGELY EXPLAIN THE GLOBAL GRAIN MARKET PRICE STRENGTH IN 1983.

ALTHOUGH CHANGES IN GLOBAL SUPPLY LEVELS TEND TO BE THE PRIMARY MARKET INFLUENCE, THE GLOBAL DEMAND SITUATION IS ALSO A VERY IMPORTANT FACTOR. THE GLOBAL RECESSION AND THE INCREASING FRAGILITY OF THE GLOBAL FINANCIAL SYSTEM HAVE BEEN LARGELY RESPONSIBLE FOR THE WEAKER THAN EXPECTED GLOBAL IMPORT DEMAND OVER THE PAST THREE YEARS. THE CONTINUED DETERIORATION IN THE GLOBAL FINANCIAL SITUATION IMPLIES THAT THE GLOBAL TRADE WEAKNESS COULD ALSO CONTINUE THROUGH THE 1983-84 CROP YEAR. ALTHOUGH THE SUPPLY OUTLOOK SWITCHED FROM SURPLUS TO DEFICIT AS THE 1982-83 CROP YEAR DREW TO A CLOSE, THERE WAS NO INDICATION OF ANY TURNAROUND IN GLOBAL IMPORT DEMAND.

THE SITUATION IN THE UNITED STATES HAS ONCE AGAIN BEEN THE PRIMARY FACTOR DETERMINING GLOBAL GRAIN PRICE ACTIVITY. IN BOTH 1981-82 AND 1982-83, A RECORD U.S. CROP IN A SURPLUS GLOBAL PRODUCTION YEAR RESULTED IN VIRTUALLY ALL OF THE NET GLOBAL STOCKPILE BUILDUP OCCURRING IN THE UNITED STATES, DEPRESSING BOTH U.S. AND GLOBAL GRAIN PRICE LEVELS. AS MENTIONED BELOW, HOWEVER, U.S. GRAIN MARKET POLICY WAS INSTRUMENTAL IN INCREASING GRAIN MARKET PRICES IN THE LAST THREE QUARTERS OF THE CROP YEAR UNDER REVIEW. IN 1983-84, IT APPEARS THAT MORE THAN ALL OF THE DRAWDOWN IN GLOBAL GRAIN STOCKS WILL OCCUR IN THE UNITED STATES.

GLOBAL WHEAT, COARSE GRAIN AND MILLED RICE OUTPUT IN 1982-83 IS CURRENTLY ESTIMATED BY THE U.S. DEPARTMENT OF AGRICULTURE TO TOTAL 1,544 MILLION TONNES VERSUS 1,503 MILLION IN 1981-82. GLOBAL USAGE IS PLACED AT 1,514 MILLION TONNES VERSUS 1,469 MILLION A YEAR EARLIER. CARRYOVER IS EXPECTED TO INCREASE BY 30 MILLION TONNES TO REACH A YEAREND TOTAL OF 260.7 MILLION.

FOR TWO SUCCESSIVE CROP YEARS, WORLD FEED GRAIN PRODUCTION SIGNIFICANTLY EXCEEDED CONSUMPTION. GLOBAL COARSE GRAIN CARRYOVER AT THE END OF THE 1982-83 CROP YEAR INCREASED BY 20 PERCENT FROM 1981-82 LEVELS AND WAS 68 PERCENT ABOVE THE LEVELS REGISTERED TWO YEARS BEFORE. MORE THAN 71 PERCENT OF THESE STOCKS WERE HELD IN THE UNITED STATES. THE LOWER 1983 OUTPUT IS CURRENTLY EXPECTED TO SHARPLY DEPLETE U.S. FEED GRAIN STOCKS, WITH THE U.S. STOCK REDUCTION ESSENTIALLY EQUALING THE EXPECTED NET GLOBAL STOCK REDUCTION.

2. United States Grain Situation

TOTAL 1982 PRODUCTION OF U.S. FEED GRAINS REACHED 255 MILLION TONNES. WITH A 1981-82 CARRYOVER OF 71 MILLION TONNES, TOTAL SUPPLIES REACHED 326 MILLION TONNES, AN INCREASE

OF 43 MILLION TONNES OR 15 PERCENT FROM 1981-82 TOTAL SUPPLIES. THIS RECORD 1982 OUTPUT COUPLED WITH WEAK MARKET DEMAND PUSHED YEAREND STOCKS UP TO 98.1 MILLION TONNES VERSUS A 1981-82 CARRYOVER OF 71 MILLION AND A 1980-81 CARRYOVER OF 35 MILLION.

U.S. PRICE SUPPORT POLICIES DURING 1981-82 MANAGED TO KEEP AN EFFECTIVE FLOOR PRICE FOR CORN AT THE FARM LEVEL OF $US 2.40 PER BUSHEL THROUGHOUT MOST OF THE CROP YEAR. THIS PRICE SUPPORTING INFLUENCE COLLAPSED IN JULY, HOWEVER, WHEN IT BECAME EVIDENT THAT FREE MARKET SUPPLIES OF 1981 CROP CORN WOULD REMAIN AMPLE RIGHT UP TO THE BUMPER 1982 CROP HARVEST.

FROM JULY THROUGH OCTOBER 1982, CORN PRICES FELL SHARPLY IN ANTICIPATION OF RECORD 1982 U.S. FEED GRAIN PRODUCTION AND AN EXTREMELY BURDENSOME SUPPLY SITUATION. AT THE FARM LEVEL, U.S. CORN PRICES BOTTOMED OUT IN LATE OCTOBER 1982 AND ROSE STEADILY THROUGH NOVEMBER AND DECEMBER. THIS WAS LARGELY DUE TO THE FACT THAT GRAIN PRODUCERS WERE DIRECTING MUCH OF THEIR MARKETINGS DIRECTLY INTO THE U.S. GRAIN RESERVE. EVEN THOUGH FREE MARKET SUPPLIES WERE FAIRLY SCARCE, HOWEVER, WEAK MARKET DEMAND PREVENTED MOST OF THIS LOCAL PRICE STRENGTH FROM BEING REFLECTED IN THE FUTURES MARKET DURING THIS PERIOD.

IN JANUARY, HOWEVER, PRICES ROSE SHARPLY AT BOTH THE FARM LEVEL AND IN THE FUTURES MARKET DUE TO A SURGE OF PRODUCER DELIVERIES INTO THE U.S. GRAIN RESERVE. THE LARGE QUANTITY OF GRAIN WHICH WAS THUS BEING ISOLATED FROM THE MARKET GAVE RISE TO FEARS OF FREE MARKET SUPPLY TIGHTNESS BY THE END OF THE CROP YEAR. BY THE MID-POINT OF THE CANADIAN CROP YEAR, THE U.S. PRICE SUPPORT POLICIES FOR 1982 CROPS HAD FIRMLY RE-ESTABLISHED THEMSELVES AS A PRIMARY MARKET FACTOR. PROPOSED 1983 CROP PRICE SUPPORT AND OUTPUT REDUCTION POLICIES ALSO ADDED SOME MARKET PRICE STRENGTH DURING THIS PERIOD.

THROUGHOUT THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR, THE HIGH RATE OF PRODUCER COMPLIANCE TO 1983 CROP U.S. ACREAGE RESTRICTIONS, THE LARGE QUANTITIES OF GRAIN ISOLATED FORM THE MARKET THROUGH ENTRY INTO THE U.S. GRAIN RESERVE, AND, THE IMPACT OF THE PAYMENT-IN-KIND PROGRAM ALL WERE FACTORS WHICH HELPED TO KEEP PRICES STRONG FOR THE 1982 CROPS. THE PIK PROGRAM WAS ESSENTIALLY BORROWING GRAIN FROM THE 1982-83 CROP YEAR FOR PLANNED USE IN THE 1983-84 CROP YEAR. WHEN 1983 CROP PROSPECTS BEGAN TO DETERIORATE, GRAIN MARKET PRICES BEGAN TO RISE SHARPLY -- BOTH FOR CROPS BEING MARKETED IN 1982-83 AND THOSE PLANNED FOR 1983-84.

3. Global Feed and Non-Feed Price Trends

For most grains there is a continual interplay between the feed and non-feed uses for that grain and the relative prices for their respective uses. The major interplays are between food and feed qualities of wheat, milling and feed qualities of oats, and, malting and feed qualities of barley. As feed grades of Prairie grains -- especially the top feed grades -- can also be used for non-feed purposes, a wide spread can develop between the value of the grain for feed purposes and its value for other uses if the non-feed markets become particularly strong. Conversely, there are occasions when the non-feed market becomes particularly weak relative to the feed market. During those periods the non-feed grades can be used as feed with a resulting downward price pressure on the feed grades of that product.

For three crop years, starting in 1979-80, the wheat and barley markets were relatively strong in relation to the feed grain market -- and especially corn. However, as the 1981-82 crop year progressed these price differentials began to close, and, at the end of the crop year feed wheat and feed barley prices were trading at levels competitive to U.S. corn. In the 1982-83 crop year the feed wheat and the feed barley markets were relatively weaker than the corn market, with the result that these markets traded at a substantial discount to corn.

During the three years that the wheat and barley markets were relatively stronger than corn, questions were raised as to whether these premiums were reflective of natural long term price relationship. The fact that these markets dropped to a discount to corn, reconfirms that both premium and discount markets can exist for extended periods of time. In terms of straight feed usage, however, each of these grains must remain competitive in terms of relative nutritional value over the long term.

B. Domestic Production and Prices

1. Production and Supplies

As a result of a second successive record domestic grain crop, total grain supply availability increased in 1982-83.

TABLE 1

CANADIAN GRAIN PRODUCTION
(MILLION TONNES)

	ALL WHEAT	OATS	BARLEY	CORN FOR GRAIN
1982	27.620	3.776	14.074	6.383
1981	24.803R)	3.188R)	13.724R)	6.673R)
1980	19.158R)	3.028	11.259R)	5.434R)
1979	17.184	2.978	8.460	4.963
1978	21.145	3.621	10.387	4.033
1977	19.862	4.303	11.799	4.197
10-YEAR AVERAGE (1971-1980)	17.638	4.259	10.510	3.708

SOURCE: STATISTICS CANADA, CATALOGUE 22-002.
NOVEMBER ESTIMATES OF THE 1982 PRODUCTION; VOL.61, No.8

R) REVISED.

SUPPLY INCREASES IN 1981-82 WERE NECESSARY TO MEET MARKET NEEDS PLUS ALSO TO BUILD DOMESTIC STOCKPILES UP TO MORE COMFORTABLE LEVELS. THE FURTHER INCREASES IN 1982-83 WOULD HAVE LEAD TO AN OVERBUILDING OF STOCKS BY THE END OF THE CROP YEAR, WERE IT NOT FOR THE RECORD EXPORT MOVEMENT DURING 1982-83. THE EXPECTATION FOR AN EVEN HIGHER EXPORT MOVEMENT DURING 1983-84, COUPLED WITH A SLIGHTLY LOWER 1983 CROP, WILL LIKELY LEAD TO A MORE BALANCED SUPPLY SITUATION IN 1983-84.

2. Prairie Feed Grain Prices (Table II)

DURING THE PREVIOUS TWO CROP YEARS THE DOMESTIC FEED GRAIN MARKET WITHIN THE PRAIRIES HAD BEEN RELATIVELY STRONGER THAN BOTH THE THUNDER BAY AND EASTERN MARKETS. THIS WAS A REFLECTION OF BOTH THE HEAVY EXPORT MOVEMENTS BY THE CANADIAN WHEAT BOARD AND THE FACT THAT PRAIRIE GRAIN PRODUCERS WERE FACED WITH FAIRLY MANAGEABLE STOCK LEVELS. THIS TIGHT PRAIRIE DOMESTIC FEED GRAIN SUPPLY SITUATION RESULTED IN A STRONG DEMAND BY PRAIRIE LIVESTOCK PRODUCERS FOR CANADIAN WHEAT BOARD FORMULA PRICE GRAIN. ESSENTIALLY, THE OPEN MARKET WAS NOT GENERATING SUFFICIENT SUPPLIES TO MEET LOCAL PRAIRIE NEEDS.

FIGURE 1-A

CANADIAN FEED WHEAT CASH PRICES

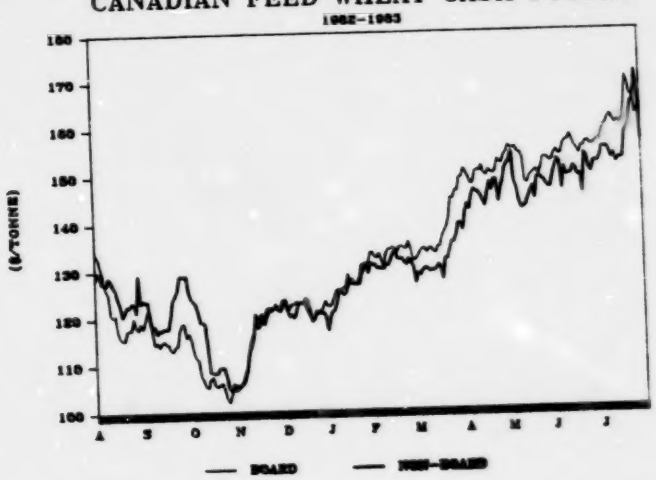
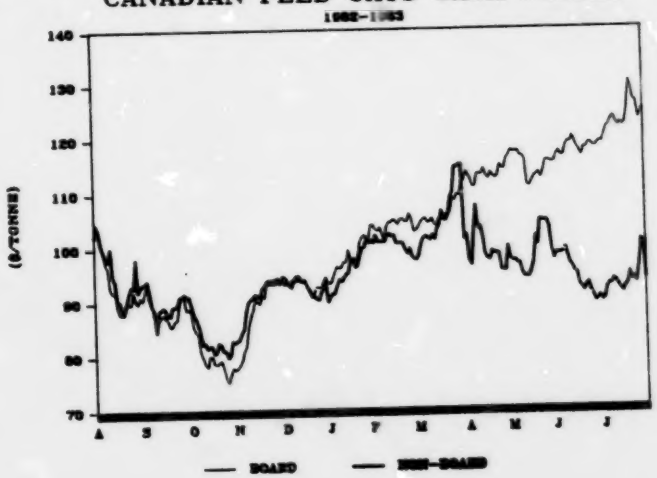


FIGURE 1-B

CANADIAN FEED OATS CASH PRICES



NOTE: FEED WHEAT, FEED OATS AND FEED BARLEY CASH PRICES ARE BASIS THUNDER BAY. THE BOARD PRICE IS THE CWB CORN FORMULA PRICE AND THE NON-BOARD PRICE IS THE OPEN MARKET CASH PRICE PUBLISHED BY THE WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE.

FIGURE 1-C

CANADIAN FEED BARLEY CASH PRICES

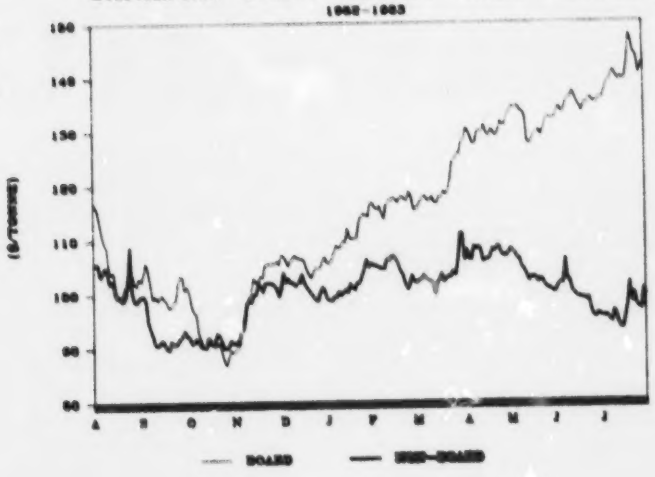
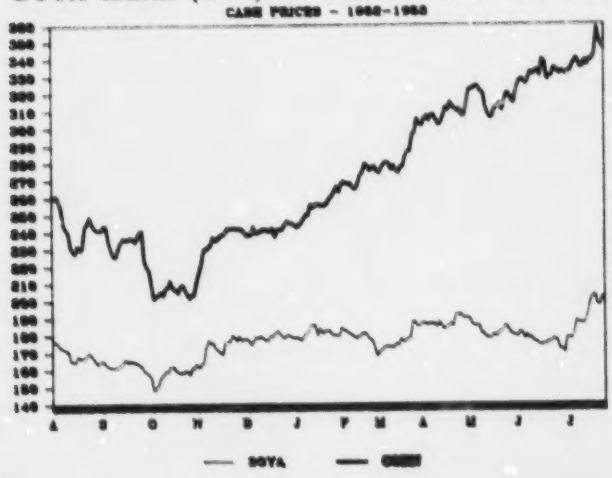


FIGURE 1-D

SOYA MEAL (44%) AT DECATUR & US CORN



NOTE: SOYAL MEAL 44% AT DECATUR IS QUOTED IN U.S. DOLLARS PER SHORT TON. U.S. CORN PRICES ARE CLOSING CASH PRICES ABOARD VESSEL BASIS CHICAGO IN U.S. DOLLARS PER BUSHEL DURING THE NAVIGATION SEASON. DURING THE CLOSE OF NAVIGATION, THE CHICAGO MARCH FUTURES CONTRACT CLOSING PRICE IS USED.

TABLE II

MONTHLY AVERAGE FEED GRAIN PRICES
AUGUST 1982 TO JULY 1983

($/TONNE)

	THUNDER BAY					
	WINNIPEG EXCHANGE CASH PRICE a/			CWB DOMESTIC (CORN COMPETITIVE) b/		
	WHEAT	OATS	BARLEY	WHEAT	OATS	BARLEY
AUGUST	125.55	95.45	102.10	122.10	93.80	105.75
SEPTEMBER	122.40	89.95	92.70	116.35	88.80	100.85
OCTOBER	112.60	82.95	91.00	106.90	79.85	91.75
NOVEMBER	116.55	90.75	98.70	116.80	88.55	100.75
DECEMBER	121.15	92.45	101.15	122.00	93.25	105.60
JANUARY	125.30	96.35	101.30	127.00	97.80	110.30
FEBRUARY	132.25	100.75	105.15	133.40	104.00	116.75
MARCH	131.90	104.95	103.45	138.55	106.35	120.40
APRIL	145.70	99.25	107.20	150.60	113.30	130.10
MAY	146.65	98.60	103.85	152.10	114.70	131.50
JUNE	150.10	94.40	99.35	155.15	117.75	134.85
JULY	157.00	93.40	96.60	161.90	123.40	140.80
AVERAGE:						
1982-83	132.26	94.94	100.21	133.57	101.80	115.78
1981-82	146.20	121.50	123.95	139.10	110.00	122.05
Change	-13.94	-26.56	-23.74	- 5.53	- 8.20	- 6.27

	IN-STORE MONTREAL (WHOLESALE) c/			CORN d/	
				MONTREAL	CHATHAM
AUGUST	153.40	130.90	128.05	150.50	124.50
SEPTEMBER	147.90	123.35	115.85	146.55	120.55
OCTOBER	136.40	118.45	116.05	124.70	98.70
NOVEMBER	139.70	124.50	124.75	127.85	101.85
DECEMBER	145.55	128.25	129.30	134.05	108.05
JANUARY	148.80	130.80	131.50	138.75	112.75
FEBRUARY	153.45	132.75	131.50	145.70	119.70
MARCH	158.25	136.25	129.40	153.45	126.80
APRIL	169.10	133.45	132.20	169.25	141.70
MAY	170.50	127.90	127.00	177.30	149.70
JUNE	171.05	126.85	123.40	188.60	161.05
JULY	180.05	123.55	120.00	189.80	161.75
AVERAGE:					
1982-83	156.18	128.08	125.75	153.88	127.26
1981-82	170.40	161.30	153.20	149.85	125.55
Change	-14.22	-33.22	-27.45	4.03	1.71

a/ Non-Board cash prices, basis in-store Thunder Bay for the following grades:
Wheat - CFW; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
b/ CWB domestic prices, in-store Thunder Bay, for the following grades:
Wheat - CFW; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
c/ Wholesale selling prices basis in-store for the following grades:
Wheat - DGC; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
d/ No. 2 CW, basis track.

THIS SITUATION OF LOW PRODUCER DELIVERIES OF DOMESTIC FEED GRAINS CONTINUED DURING THE FIRST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR. HOWEVER, BY THE MID-POINT OF THE CROP YEAR A REVERSAL OF THIS SITUATION WAS IN PROCESS. LOCAL FEED GRAIN PRICES AT THE FARM-TO-FARM AND FARM-TO-FEEDLOT LEVEL HAD WEAKENED SHARPLY AND THIS PRICE WEAKNESS WAS ALSO REFLECTED AT THE LOCAL ELEVATOR LEVEL. EVEN THOUGH GRAIN PRICES WERE GENERALLY WEAK IN ALL LOCATIONS OF CANADA DURING THE FIRST HALF OF 1982-83, FEED GRAIN PRICES WITHIN THE PRAIRIES WERE GENERALLY WEAKER THAN THE MARKETS AT THUNDER BAY AND WITHIN EASTERN CANADA. AS A RESULT OF THESE DEVELOPMENTS, MORE PRAIRIE FEED GRAINS WERE DELIVERED INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM AND DOMESTIC SHIPMENTS TO NON-PRAIRIE DESTINATIONS INCREASED FROM YEAR-EARLIER LEVELS (SECTION C).

3. Eastern Corn Prices (Table II)

ONTARIO CORN LANDED IN MONTREAL TRADED ABOVE LEVELS COMPETITIVE TO U.S. CORN DURING THE FIRST THREE MONTHS OF THE CROP YEAR. THIS PREMIUM DISAPPEARED AT THE END OF OCTOBER AS THE 1982 HARVEST BROUGHT NEW CROP ONTARIO CORN INTO THE MARKETPLACE. FROM NOVEMBER THROUGH JANUARY, ONTARIO CORN TRADED AT LEVELS GENERALLY COMPETITIVE TO U.S. CORN. DURING THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR ONTARIO CORN TRADED CLOSE TO BUT GENERALLY SLIGHTLY ABOVE LEVELS COMPETITIVE WITH U.S. CORN LANDED IN MONTREAL.

ALTHOUGH THE GENERAL WEAKNESS OF ALL FEED GRAIN MARKETS KEPT ONTARIO CORN PRICES BELOW YEAR EARLIER LEVELS DURING THE FIRST HALF OF THE CROP YEAR, THE SITUATION REVERSED ITSELF DURING THE SECOND HALF. AS A RESULT, FOR THE YEAR AS A WHOLE ONTARIO CORN PRICES WERE MARGINALLY ABOVE THE YEAR-EARLIER AVERAGE. HOWEVER, EVEN THOUGH ONTARIO CORN REMAINED GENERALLY COMPETITIVE WITH U.S. CORN, THE RELATIVELY WEAKER PRAIRIE FEED GRAIN MARKETS WERE TRADING AT AN EVER INCREASING DISCOUNT TO CORN AS THE CROP YEAR PROGRESSED. THIS WAS ESPECIALLY TRUE FOR OATS AND BARLEY DURING THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR (FIGURES 1-B AND 1-C).

C. PRODUCER MARKETINGS (Figure 2)

CANADIAN PRODUCER DELIVERIES OF THE PRINCIPLE PRAIRIE GRAINS AND OILSEEDS TOTALLED 34.4 MILLION TONNES IN 1982-83 VERSUS 31.1 MILLION DURING THE 1981-82 CROP YEAR. PRODUCER DELIVERIES TO THE NON-BOARD DOMESTIC FEED GRAIN MARKET WERE ESSENTIALLY UNCHANGED FROM YEAR EARLIER LEVELS

NON–BOARD QUARTERLY MARKETINGS AT PRAIRIE PRIMARY ELEVATORS

FIGURE 2-A

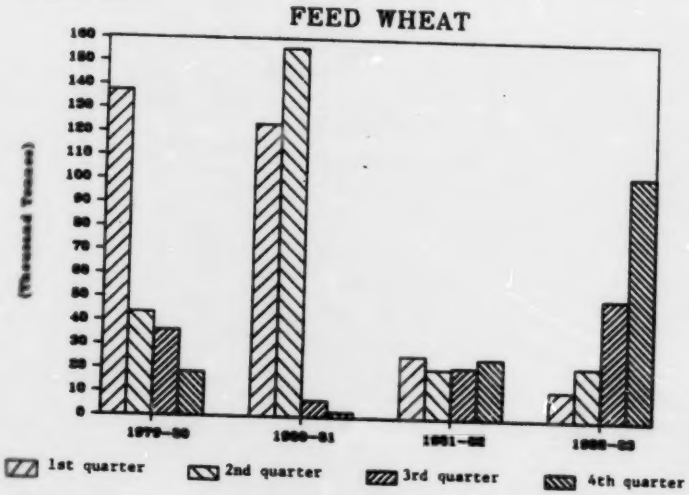
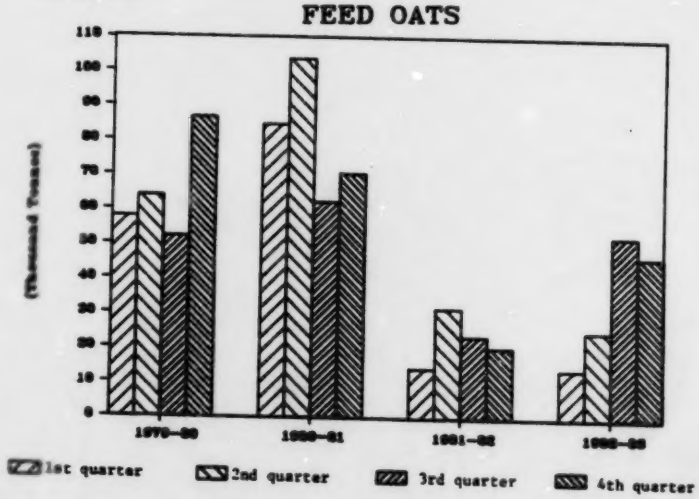


FIGURE 2-B



NON–BOARD QUARTERLY MARKETINGS AT PRAIRIE PRIMARY ELEVATORS

FIGURE 2-C

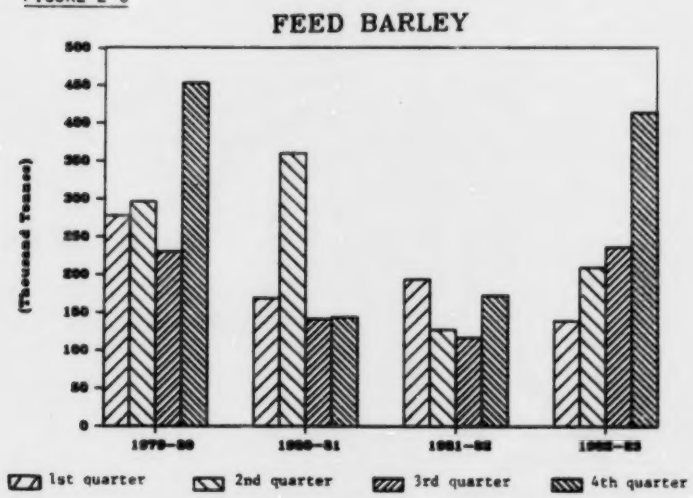
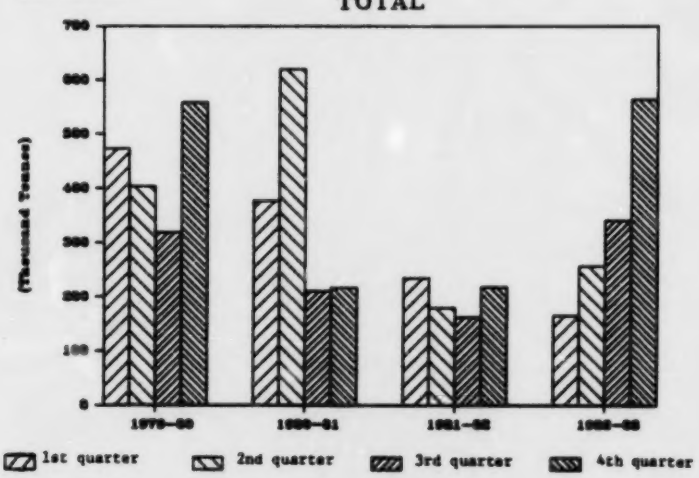


FIGURE 2-D



DURING THE FIRST HALF OF THE CROP YEAR, BUT ROSE SHARPLY ABOVE THE YEAR AGO DELIVERY LEVEL DURING THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR. FOR THE CROP YEAR AS A WHOLE, DOMESTIC FEED GRAIN DELIVERIES TOTALLED 1.33 MILLION TONNES, AN INCREASE OF 493 THOUSAND TONNES FROM THE FINAL 1981-82 TOTAL.

AS CAN BE SEEN IN FIGURE 2, PRODUCER MARKETINGS OF NON-BOARD FEED WHEAT WERE AT NEGLIGIBLE LEVELS FROM THE LAST HALF OF THE 1980-81 CROP YEAR THROUGH THE FIRST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR, AVERAGING LESS THAN TWO THOUSAND TONNES A WEEK DURING THIS TWO YEAR PERIOD. DELIVERIES INCREASED SHARPLY DURING THE FINAL TWO QUARTERS OF 1982-83, HOWEVER, AND DELIVERIES IN THE FINAL THREE MONTHS OF THE CROP YEAR EXCEEDED FEED WHEAT DELIVERIES FOR THE TOTAL 1981-82 CROP YEAR. TOTAL 1982-83 FEED WHEAT DELIVERIES OF 191 THOUSAND TONNES WERE DOUBLE THE YEAR-EARLIER LEVEL OF 95 THOUSAND.

OATS MARKETINGS EXHIBITED THE SAME TREND, RISING ROUGHLY 50 PERCENT FROM THE MODEST LEVEL OF A YEAR-EARLIER. THE OATS MARKET, HOWEVER, CONTINUES TO BE VERY MUCH A LOCAL MARKET IN THE SENSE THAT ONLY SMALL QUANTITIES LEAVE THE IMMEDIATE REGION IN WHICH THEY ARE PRODUCED. AS IT IS NOW, OATS PRODUCTION TARGETED FOR THE CASH MARKET IS MAINLY INTENDED FOR MILLING PURPOSES, WITH THE OFF GRADES BEING USED FOR FEED PURPOSES. MIXED FEED OATS, WHICH COMPRISE A LARGE PART OF THE DOMESTIC FEED OATS SHIPMENTS THROUGH THE COMMERCIAL SYSTEM, ARE LARGELY SCREENINGS FROM OTHER GRAINS.

PRODUCER DOMESTIC MARKETINGS OF BARLEY ALSO INCREASED SHARPLY IN 1982-83, WITH VIRTUALLY ALL OF THIS INCREASE COMING DURING THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR. THIS INCREASE WAS EXPECTED, AS HIGHER TOTAL BARLEY SUPPLIES AND A WEAKER EXPORT MARKET OUTLOOK ENCOURAGED INCREASED MARKETINGS INTO THE DOMESTIC COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM. THESE INCREASED DELIVERIES TENDED TO KEEP DOMESTIC BARLEY PRICES AT FAIRLY DEPRESSED LEVELS AND AS THE YEAR PROGRESSED BARLEY PRICES WERE AT AN INCREASINGLY WIDER DISCOUNT TO CORN FORMULA VALUES.

FOR THE 1982-83 CROP YEAR AS A WHOLE, TOTAL PRODUCER MARKETINGS OF NON-BOARD FEED GRAINS AT PRIMARY ELEVATORS (WITH COMPARABLE 1981-82 AND 1980-81 FIGURES, RESPECTIVELY, IN BRACKETS) IN THOUSAND TONNES, WERE: WHEAT, 190.8 (94.8, 289.2); OATS, 139.4 (93.5, 350.7); BARLEY, 1,001.6 (650.3, 846.1); AND, TOTAL, 1,331.8 (838.6, 1,486.0).

AND THUS WE HAVE COME FULL CIRCLE -- COMPLETING A CYCLE WHICH BEGAN IN 1976 AND PERHAPS BEGINNING ANOTHER. THE PROGRESSIVE BACKING UP OF SUPPLIES IN THE PRAIRIES AS A RESULT OF THE BUMPER CROPS IN 1976, 1977 AND 1978, LED TO THE DUMPING OF LARGE QUANTITIES OF GRAIN INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM IN THE PRAIRIES DURING THE 1978-79 CROP YEAR. LOWER PRODUCTION IN 1979 AND 1980 COUPLED WITH AN INCREASED RAIL CAPACITY FOR GRAIN SHIPMENTS, RESULTED IN A CLEARING OF ALL BUT PIPELINE SUPPLIES OF GRAIN FROM PRAIRIE POSITIONS IN 1980-81. ONCE PRAIRIE PRODUCERS HAD COMPLETED THEIR DELIVERIES TO THE CANADIAN WHEAT BOARD FOR EXPORT PURPOSES AND THEIR DELIVERIES INTO THE LOCAL PRAIRIE MARKET, THERE WAS VERY LITTLE GRAIN LEFT OVER FOR DOMESTIC MARKET DELIVERIES INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM.

AS A RESULT OF THIS DRAWDOWN OF PRAIRIE SUPPLIES IN 1980-81, TOTAL PRODUCER DELIVERIES OF DOMESTIC FEED GRAINS INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM DROPPED SHARPLY DURING THE LAST HALF OF THE 1980-81 CROP YEAR. IN 1981-82 AND DURING THE FIRST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR RECORD EXPORT SHIPMENTS COUPLED WITH NORMAL LOCAL MARKET DELIVERIES WAS MORE THAN SUFFICIENT TO MEET LOCAL MARKET NEEDS. AS A RESULT THE SHARP DROP IN PRODUCER DELIVERIES WHICH BEGAN IN THE FINAL TWO QUARTERS OF THE 1980-81 CROP YEAR CONTINUED THROUGH THE NEXT 6 QUARTERS. AND THAT ENDED THE CYCLE WHICH BEGAN IN 1976.

DURING THE LAST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR PRODUCER DELIVERIES OF DOMESTIC FEED GRAIN INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM REGISTERED A DRAMATIC INCREASE. THE INCREASE IN FARM CARRYOVER AT THE END OF THE 1981-82 CROP YEAR AND THE REALIZATION THAT THIS WOULD BE REPEATED AT THE END OF THE 1982-83 CROP YEAR, PLUS THE LIKELIHOOD OF A LARGE 1983 CROP, PARTIALLY ACCOUNTED FOR THIS INCREASE IN PRODUCER DELIVERIES. A FAIRLY WEAK GLOBAL FEED GRAIN MARKET OUTLOOK AND THE EXPECTED REDUCTION IN 1983-84 INITIAL PRICE LEVELS WERE ALSO FACTORS TAKEN INTO CONSIDERATION. IN GENERAL, HOWEVER, THIS TURNAROUND IN PRODUCER DELIVERY PATTERNS WAS A REFLECTION OF THE GENERAL REALIZATION WITHIN THE PRAIRIES THAT THERE WAS MORE THAN ENOUGH GRAIN TO MEET MARKET NEEDS.

D. COMMERCIAL SUPPLIES AND DISAPPEARANCE

1. Western Grains (Table III)

As mentioned in the previous section, there was a fundamental shift in market conditions between the first half and second half of the crop year. During the first half of the 1982-83 crop year, producer marketings of non-Board feed grains into the commercial elevator system totalled 424.0 thousand tonnes, a marginal increase of 9 thousand tonnes from year earlier levels. Canadian Wheat Board sales into the domestic market increased from 308 thousand tonnes in the first half of 1981-82 to 419.9 thousand tonnes to date this crop year. Visible stocks at the mid-point of the crop year totalled 239.5 thousand tonnes in 1981-82 and 327.0 thousand in 1982-83.

During the second half of the 1982-83 crop year, producer marketings of non-Board feed grains into the commercial elevator system totalled 907.8 thousand tonnes, a 114 percent increase from the year earlier level of 423.3 thousand tonnes. Canadian Wheat Board sales into the domestic market dropped from 393.4 thousand tonnes in the second half of the 1981-82 crop year to 33.6 thousand tonnes in the current crop year.

For the crop year as a whole, producer marketings totalled 1,331.8 thousand tonnes versus 838.6 thousand in 1981-82. Canadian Wheat Board sales dropped 247.9 thousand tonnes from year earlier levels to total 453.5 thousand. Visible stocks at the end of the crop year totalled 395.7 thousand tonnes versus 180.8 thousand at the end of the 1981-82 crop year.

The buildup in visible stocks occurred mainly during the latter part of the year and reflected a certain lagged reaction from domestic feed grain users. After roughly two years of very tight Prairie feed grain supplies in the domestic elevator system and sustained periods when these grains were not competitive with other alternatives, Eastern users of Prairie feed grains adopted a wait and see attitude. Substantial commitments to purchase Prairie feed grains were not undertaken until both the price and the available level of supplies were fully ascertained. As the crop year drew to a close, it became apparent that substantial quantities had been contracted for shipment during the latter part of the 1982-83 crop year and the beginning of the 1983-84 crop year.

TABLE III

CANADIAN DOMESTIC FEED GRAIN STATISTICS
CROP YEARS 1981-82 AND 1982-83

(THOUSAND TONNES)

ITEM	WHEAT	OATS	BARLEY	TOTAL
A) Non-Board Marketings at Primary Elevators				
1982-1983	190.8	139.4	1001.6	1331.8
1981-1982	94.8	93.5	650.3	838.6
Change	*96.0*	*45.9*	*351.3*	*493.2*
B) C.W.B. Sales to Domestic Market				
1982-1983	257.7	97.7	98.1	453.5
1981-1982	363.7	111.3	226.4	701.4
Change	*-106.0*	*-13.6*	*-128.3*	*-247.9*
C) Commercial Disappearance of Canadian Domestic Feed Grain from the Licensed Elevator System				
Primary Elevators	164.1	64.6	542.0	770.7
Thunder Bay Terminals	29.3	22.1	20.3	71.7
Eastern Transfer Elevators	247.5	129.7	350.7	727.9
Total: 1982-1983	440.9	216.4	913.0	1570.3
1981-1982	388.1	232.0	814.0	1434.1
Change	*52.8*	*-15.6*	*99.0*	*136.2*
D) Visible Stocks in Selected Positions at July 31,				
Prairie Positions	39.0	30.2	188.1	257.3
Thunder Bay	7.7	12.5	53.7	73.9
Eastern Transfer Elevators	6.8	12.8	44.9	64.5
Maritime	--	--	--	--
Total: 1982-1983	53.5	55.5	286.7	395.7
1981-1982	49.2	22.7	108.9	180.8
Change	*4.3*	*32.8*	*177.8*	*214.9*
E) CWB Sales as a Percentage of Total Disappearance	----- Percentage -----			
1982-1983	58.5	45.1	10.7	28.9
1981-1982	93.7	48.0	27.8	48.9
Change	*-35.2*	*- 2.9*	*-17.1*	*-20.0*

Sources: Canadian Grain Commission, Grain Statistics Weekly (Items A, C, D).
Canadian Wheat Board (Item B, C).

r) Revised.

Note: Commercial disappearance figures in the Canadian Grain Commission "Grain Statistics Weekly" do not fully account for CWB domestic feed grain sales. Statistics in this table are adjusted to account for this, and commercial disappearance includes all CWB formula price sales.

As shipments into the commercial elevator system increased and prices of domestic feed grains dropped below corn formula values, the level of CWB sales into the domestic market dropped sharply. As a result, the CWB share of this segment of the domestic market dropped from almost 50 percent in 1981-82 to just under 29 percent in 1982-83. Even with this reduction, the Canadian Wheat Board continued to exert considerable influence on the domestic feed grain market.

2. Eastern Grains (Table IV)

Total grain production in Eastern Canada dropped slightly in 1982 after having risen sharply in the three previous years. Barley production increased throughout the region, but this was overshadowed by lower corn production. Animal numbers have also dropped below year-earlier levels thus reducing the demand for grain.

Domestic feed grain shipments of Ontario corn through the licensed elevator system increased from year-earlier levels, reversing the trend of recent years. However, as mentioned in previous reviews, alternative transportation such as truck and rail to Quebec and rail to Atlantic Canada has captured much of the domestic feed grain shipments of Ontario corn. Thus although total domestic shipments of Ontario corn from Eastern ports were only 108.4 thousand tonnes in 1982-83, total shipments into Quebec have been estimated at 266.8 thousand tonnes, versus comparable year earlier levels of 315 thousand tonnes. Ontario corn shipments into Atlantic Canada reached 158.1 thousand tonnes versus 160.7 thousand a year ago. In addition, Eastern corn exports reached a total of 501 thousand tonnes versus a year earlier total of 1.23 million tonnes. The sharp decrease in Eastern corn exports helps to account for the increased handling of Eastern corn through the various port groups for domestic feed needs.

3. U.S. Corn

Shipments of U.S. corn out of Eastern transfer elevators stayed close to year earlier levels during the first half of the crop year but then dropped sharply during the second half. For the crop year as a whole U.S. corn shipments dropped from 426 thousand tonnes in 1981-82 to 345 thousand in 1982-83. This lower outmovement of U.S. corn was largely caused by the increased domestic availability of Ontario corn.

TABLE IV

SHIPMENTS OF FEED GRAIN FOR ANIMAL CONSUMPTION EX EASTERN POSITIONS [a/]

AUGUST 1982 TO JULY 1983

(THOUSAND TONNES)

	WESTERN GRAIN				EASTERN GRAIN			U.S. CORN	TOTAL
	WHEAT	OATS	BARLEY	#1 FEED SCREENINGS	OATS	BARLEY	CORN		
Ontario Ports									
1982-1983	65.6	41.3	44.2	79.9	-	.06	69.3	18.7	319.1
1981-1982	77.5	55.2	23.6	60.2	-	0.5	27.6	82.1	326.7
Change	*-11.9*	*-13.9*	*20.6*	*19.7*	-	*-0.4*	*41.7*	*-63.4*	*- 7.6*
Quebec Ports									
1982-1983	185.5	68.7	308.5	2.5	-	-	108.6	326.2	1,000.0
1981-1982	164.3	100.0	316.2	-	-	0.2	41.9	344.0	966.7
Change	*21.2*	*-31.3*	*- 7.7*	*2.5*	-	*-.2*	*66.7*	*-17.8*	*33.3*
Atlantic Ports									
1982-1983	2.3	-	.09	14.8	-	-	-	-	17.1
1981-1982	3.0	-	-	2.7	-	-	-	-	5.7
Change	*- 0.7*	-	*.09*	*12.1*	-	-	-	-	*11.4*
Total Eastern Canada (Port Groups)									
1982-1983	250.4	110.0	352.8	97.2	-	.06	177.9	344.9	1,333.0
1981-1982	244.8	155.2	339.9	62.9	-	0.7	69.5	426.1	1,299.1
Change	*5.6*	*-45.2*	*12.9*	*34.3*	-	*-0.6*	*108.4*	*-81.2*	*33.9*
(%)	*2.3*	*-29.1*	*3.8*	*54.5*	-	*91.4*	*156.0*	*-19.1*	*2.6*

Source: Canadian Grain Commission.

a/ The vast majority of feed grain for domestic use in the Atlantic Provinces moves by rail to consumption points or by water to St. John's, Newfoundland which is not shown here. Data on freight assisted shipments, shown elsewhere in this report, indicate the following movements for the crop year in thousand tonnes:

	1982-1983	1981-1982	Change
Western Grain	235.9	251.7	-15.8
Ontario Corn	158.1	160.7	- 2.6
Total:	394.0	412.4	-18.4

4. Total Grains

Shipments of all feed grains for animal consumption from Eastern transfer elevators increased marginally in 1982-83 to total 1.33 million tonnes. Direct rail shipments from the Prairies increased from 93.9 thousand tonnes in 1981-82 to 141.7 thousand in 1982-83, while direct rail movement from Thunder Bay decreased from 183 thousand to 109.9 thousand tonnes.

As mentioned in previous sections, there was a fundamental shift in market conditions between the first and second halves of the crop year. During the first half of the crop year, the continued drop in shipments from Western Canada reflected the fact that market supplies of Prairie feed grains were in fairly tight supply and prices were rather high at times. In addition, the total quantity of domestic feed grains handled by these elevators is dropping. Domestic feed grains moving through the commercial elevator system are representing a smaller and smaller percentage of total domestic feed grain usage. At the mid-point of the crop year the slight increase in stocks of Prairie feed grains in the commercial elevator system and the fact that this grain was trading at a discount to corn competitive values, raised the prospect of increased movements during the second half of the crop year.

As expected, there was an increase in shipments of Prairie feed grains into Eastern Canada during the second half of the crop year. This increase, however, was delayed both in terms of quantity and shipment period. The relatively tight domestic situation for Prairie feed grains throughout the previous two years and the subsequent strong price levels for domestic feed grains within the Prairies during this period had made Eastern users somewhat reluctant to immediately fully commit themselves.

By the end of the crop year the trend of increased usage was firmly established and shipments from the Prairies into Eastern Canada were on the rise. This trend is expected to continue through the 1983-84 crop year.

E. STOCKS

1. Primary Elevators (Figure 3-A)

Primary elevator stock levels throughout the first half of the 1982-83 crop year were generally at rock bottom levels, although stocks did increase slightly through December 1982 and January 1983. With the heavy Canadian Wheat Board export program and relatively good prospects for sales within the Prairies, Prairie grain producer deliveries of domestic feed grains into the commercial elevator system did not generate sufficient supplies to meet domestic feed grain market needs in this period.

Essentially, Prairie grain producer sales into the domestic commercial elevator system is an option of last resort. The primary markets are either deliveries to the Canadian Wheat Board for export purposes or directly into the local Prairie market for domestic feed use, depending on both the delivery and price opportunities of each market. Only when the delivery or price opportunities of these two markets are less attractive, will domestic feed grains be funneled into the primary elevator system.

And this is exactly what happened during the second half of the crop year, especially with feed barley. As it became increasingly evident that the export market situazion for barley was fairly weak for the 1982-83 crop year, the domestic market became an increasingly attractive delivery option. As mentioned elsewhere in this report, there was a lag between the increase in producer deliveries into the elevator system and user purchasing of this grain. As a result, domestic stocks of Prairie feed grains in the commercial elevator system increased throughout the second half of the crop year.

At the end of the crop year, aided by a final surge of feed barley deliveries, primary elevator stocks of domestic feed grains in thousand tonnes with year-earlier figures in brackets were: Wheat, 39.0 (21.8); Oats, 30.2 (13.7); Barley, 188.1 (81.4); Total, 257.3 (116.9).

FIGURE 3-A

WEEKLY STOCKS OF DOMESTIC FEED GRAINS

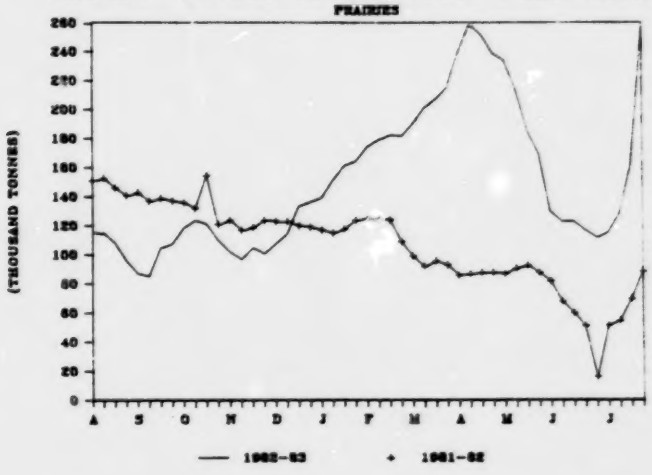
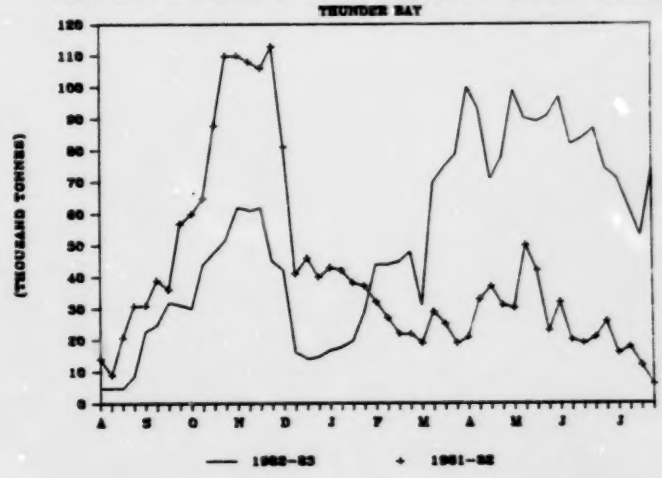


FIGURE 3-B

WEEKLY STOCKS OF DOMESTIC FEED GRAINS



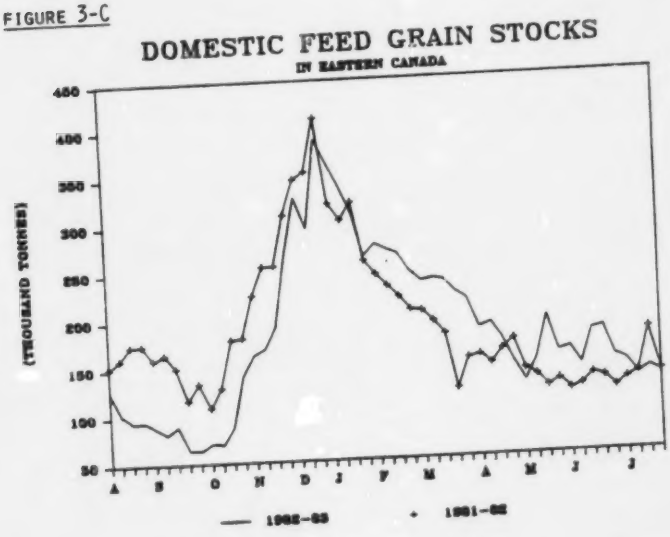
2. Thunder Bay (Figure 3-B)

Thunder Bay stock levels throughout the first half of the 1982-83 crop year generally fell below the already low levels of recent years. During the second half of the crop year there was some increase in stocks but levels still remained rather low. These low stock levels are usually sufficient to meet market needs only if the Canadian Wheat Board is freely offering domestic feed grains at the formula price. One problem, however, is that Canadian Wheat Board offerings are only for immediate shipment and cannot be used to cover short market positions on the Winnipeg futures market. As Thunder Bay total stock positions are often at minimal levels, this can lead to situations where someone who has sold the futures is unable to acquire the grain in position in Thunder Bay at the expected price.

3. Eastern Positions (Figure 3-C)

Stocks of feed grain for domestic use in Eastern Canada generally followed traditional patterns during 1982-83. With ample supplies of locally produced grain and the reduced livestock grain consumption, these stock levels proved to be more than sufficient to meet market needs.

FIGURE 3-C



F. DOMESTIC PRICE RELATIONSHIPS

1. General Overview

With very high delivery opportunities over the past three and a half years, both grain producers and grain users have had to become more sensitive to the pricing aspect of Prairie feed grains. For grain producers, there is the knowledge that they can move virtually all of their product if they so desire. Therefore a decision has to be made as to which market will likely yield a higher return.

For grain users, they will now have to accept the fact that there is no longer a grain stockpile in the Prairies that can be tapped at will. As the capacity of the Canadian grain handling and transportation system continues to increase in the years ahead, the quantity of feed grains for domestic use moving through this system will decrease in relative, if not absolute, terms. The increased export movement capacity will also mean that Prairie grain supplies can be reduced to minimum pipeline levels on a regular basis. In short, what can be produced will be able to be moved.

With domestic feed grain market deliveries, the local market has some inherent advantages over the deliveries into the commercial elevator system. When local market prices are strong it is cheaper and more convenient to deliver directly to local users rather than into the commercial elevator system. Similarly, users by buying direct from producers can eliminate the additional elevation and handling charges on grain put through the elevators. Thus domestic feed grain deliveries into the commercial elevator system are rarely made unless the net return to the producer is greater than that which can be received from direct sales into the local market. In crop years such as 1980-81 and 1981-82, this was rarely the case.

In 1982-83, the local market has been relatively weaker than in the previous two years. Total market supplies have been increasing and carryover is expected to rise for the second successive year. As a result local market prices have been relatively softer than the open market price at the primary elevator 1/. Deliveries into the open market remained low

1/ The "local market" consists of those farm-to-farm and farm-to feedlot sales which bypass the commercial elevator system. The "open market" traditionally refers to those domestic feed grain market sales into the commercial elevator and/or railway system. Open market sales are part of the delivery quota system while local market sales are not.

DURING THE FIRST HALF OF THE CROP YEAR HOWEVER, AS GRAIN PRODUCERS CONTINUE TO CHANNEL THEIR SALES INTO THE LOCAL MARKET AND TO THE CANADIAN WHEAT BOARD. AS THE CROP YEAR PROGRESSED, PRODUCER DOMESTIC FEED GRAIN DELIVERIES INTO THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM INCREASED AS MORE PRODUCERS DECIDED TO CHANNEL SOME OF THEIR PRODUCT THROUGH THE COMMERCIAL ELEVATOR SYSTEM.

2. CWB Formula and Non-Board Prices

WHEN THE FORMULA PRICING POLICY WAS ANNOUNCED BY THE LIVESTOCK FEED BOARD OF CANADA AND THE CANADIAN WHEAT BOARD, SUFFICIENT DETAILS OF THE FORMULA PRICING MECHANISM WERE RELEASED TO ALLOW THE FEED GRAIN INDUSTRY TO CALCULATE THE RESPECTIVE VALUES OF PRAIRIE FEED GRAINS. EVEN THOUGH SOME IN THE INDUSTRY DID THE ACTUAL CALCULATIONS ON A REGULAR BASIS TO VERIFY THESE FORMULA PRICES, AND, MOST IN THE INDUSTRY AGREED THAT THESE PRICES WERE REPRESENTATIVE OF THE RESPECTIVE FEED VALUES OF THESE GRAINS, SOME PEOPLE PERSISTED IN QUESTIONING BOTH THE VALIDITY OF THIS SYSTEM AND THE FORMULA VALUES THEMSELVES. MARKET PRICE ACTIVITY DURING THE CURRENT PERIOD UNDER REVIEW CONTINUED TO RECONFIRM THE VALIDITY OF BOTH THE FORMULA PRICING SYSTEM AND THE ACTUAL FORMULATIONS THEMSELVES.

SINCE THE IMPLEMENTATION OF FORMULA PRICING, THE MARKET SHARE OF U.S. CORN, ONTARIO CORN AND PRAIRIE FEED GRAINS HAS FLUCTUATED CONTINUOUSLY IN RESPONSE TO THE RESPECTIVE MARKET CONDITIONS OF THESE PRODUCTS. FROM AUGUST 1, 1976, WHEN FORMULA PRICING WAS FIRST INTRODUCED TO THE PRESENT PERIOD UNDER REVIEW, MARKET USERS IN THOSE AREAS WHICH HAVE NATURAL ACCESS TO TWO OR MORE OF THESE GRAIN SOURCES HAVE SWITCHED USAGE PATTERNS IN FAVOUR OF THE MOST COMPETITIVE GRAIN. DURING 1977-78, 1978-79, AND THE FIRST HALF OF 1979-80, SURPLUS SUPPLY ACCUMULATION IN THE PRAIRIES RESULTED IN PRAIRIE FEED GRAINS TRADING AT A DISCOUNT TO U.S. AND ONTARIO CORN. AS A RESULT, NON-PRAIRIE USAGE OF PRAIRIE FEED GRAINS ROSE SHARPLY DURING THIS PERIOD.

FROM THE MIDDLE OF THE 1979-80 CROP YEAR AND THROUGH 1980-81 AND 1981-82, A RELATIVELY TIGHT PRAIRIE FEED GRAIN SUPPLY SITUATION LED TO FAIRLY STRONG PRAIRIE PRICE LEVELS. AS THIS RELATIVE PRICE CHANGE OCCURRED, NON-PRAIRIE FEED GRAIN USERS SWITCHED AWAY FROM PRAIRIE FEED GRAINS AND INTO U.S. AND ONTARIO CORN. AS LONG AS PRAIRIE FEED GRAINS REMAIN NEAR

FORMULA PRICE LEVELS AND NON-PRAIRIE FEED GRAINS REMAIN IN AMPLE SUPPLY, THERE IS LITTLE INCENTIVE FOR USERS IN THOSE AREAS WITH NORMAL ACCESS TO OTHER GRAINS TO SHIFT BACK INTO PRAIRIE FEED GRAINS.

DURING THE FIRST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR, PRAIRIE FEED GRAIN PRICES HAVE SOFTENED RELATIVE TO U.S. AND ONTARIO CORN. HOWEVER, DUE TO THE FAIRLY TIGHT OPEN MARKET SUPPLY SITUATION AND PRIOR PURCHASE COMMITMENTS, THERE WAS NO INCREASED MOVEMENT OF PRAIRIE FEED GRAINS INTO EASTERN CANADA. WHEN THE OPEN MARKET PRICES CONTINUED TO TRADE AT A DISCOUNT TO FORMULA PRICES DURING THE SECOND HALF OF THE YEAR, SOME INCREASED MOVEMENT DID OCCUR. THE GREATER THE DISCOUNT OF PRAIRIE FEED GRAINS TO CORN FORMULA VALUES, THE MORE ATTRACTIVE THESE GRAINS BECAME TO EASTERN USERS. SHIPMENTS INTO EASTERN CANADA INCREASED PROGRESSIVELY THROUGHOUT THE LAST HALF OF THE 1982-83 CROP YEAR. AS LONG AS THIS DISCOUNT REMAINS, THIS TREND WILL CONTINUE.

A REVIEW OF THE WHOLE PERIOD UNDER REVIEW THUS SHOWS THAT THE FORMULA CALCULATIONS ARE REPRESENTATIVE OF THE TRUE NUTRITIONAL VALUES OF THESE GRAINS. WHEN OPEN MARKET PRICES HAVE DROPPED BELOW THESE VALUES, USERS HAVE SHIFTED HEAVILY INTO THESE GRAINS. WHEN OPEN MARKET VALUES HAVE RISEN TO A PREMIUM TO THE FORMULA PRICES, USERS HAVE SWITCHED AWAY EQUALLY AS DRAMATICALLY. THUS AS A VALUE REPRESENTATIVE OF THE NUTRITIONAL CONTENT OF THESE PRODUCTS, THE FORMULA PRICING CALCULATIONS HAVE STOOD THE TEST OF THE MARKET SINCE THEIR IMPLEMENTATION.

FINALLY, THE FACT THAT THE FORMULA PRICE IS A NATIONAL PRICE HAS GREATLY AIDED PRICE EQUITY THROUGHOUT THE COUNTRY. FOR GEOGRAPHICAL REASONS, CENTRAL CANADA WILL ALWAYS BE ON A U.S. CORN COMPETITIVE BASIS. BY OFFERING PRAIRIE FEED GRAINS AT FORMULA PRICES WITHIN THE PRAIRIES, THIS POLICY IS KEEPING WESTERN CANADA (INCLUDING BRITISH COLUMBIA) ON THE SAME CORN COMPETITIVE BASIS AS CENTRAL CANADA. WITHOUT FORMULA PRICING THIS WOULD NOT BE THE CASE AND IN PERIODS OF SHORT SUPPLY PRAIRIE FEED GRAIN PRICES WOULD RISE TO A PREMIUM TO COMPETITIVE GRAINS AVAILABLE IN CENTRAL CANADA.

3. Geographical Price Spreads (Table V)

A) Prairie-Thunder Bay Spreads - The weighted average price received by Prairie grain producers for all non-Board sales of feed grains dropped sharply below year-earlier levels during 1982-83. Feed wheat prices dropped $21 per tonne to an average of $126, oats prices were off $28 to average $76, and barley prices fell $25 to a level of $83 per tonne.

Prices for all three feed grains were also significantly weaker in Thunder Bay during this period. Compared with year earlier values, Prairie prices were slightly weaker during 1982-83, resulting in a small increase in the Prairie-Thunder Bay price spread.

B) Prairie-British Columbia Spreads - With the close proximity and direct access to the Prairie market, prices in British Columbia tended to parallel price activity in Alberta. This was the case during the 1982-83 crop year, with prices in British Columbia generally reflecting Prairie price levels plus the cost of moving the grain into the province[1/].

C) Thunder Bay-Eastern Spreads - The average spread between the Thunder Bay cash price and the Montreal wholesale selling price stayed near year-earlier levels in 1982-83. This spread essentially reflected replacement values of grain brought forward from Thunder Bay to Montreal.

1/ The domestic feed grain market in British Columbia is not covered extensively in this review. The reason for this light coverage is that the B.C. feed grain market is a deficit market which is under the direct influence of the Prairies. The situation in Eastern Canada is more fluid as Prairie grains, Eastern corn and U.S. corn all interreact in the battle for market shares and the situation in each one of these regions has repercussions on the other two. In British Columbia, the Prairie grain situation plays the dominant role in the marketplace. Thus the Prairie market review indirectly relates to the British Columbia feed market situation. The importance of British Columbia in the domestic feed grain market is fully recognized and the slight coverage in the review is solely due to the structure of the domestic market.

AVERAGE PRICES FOR WESTERN FEED GRAINS AT VARIOUS LOCATIONS
AUGUST 1982 TO JULY 1983, WITH COMPARISONS

(DOLLARS PER TONNE)

PRICE DESCRIPTION	WHEAT (CFW)			OATS (1 FEED)			BARLEY (1 FEED)		
	1981-82	1982-83	Change	1981-82	1982-83	Change	1981-82	1982-83	Change
1. CWB INITIAL PRICES a/	164	146	-18	110	90	-20	124	110	-14
2. PRAIRIES									
WEIGHTED AVERAGE PRODUCER PRICES b/	147	126	-21	104	76	-28	108	83	-25
3. THUNDER BAY									
i) WINNIPEG EXCHANGE CASH PRICE a/	146	132	-14	122	95	-27	124	100	-24
ii) DIFFERENTIAL OVER PRAIRIES	- 1	6	7	18	19	1	16	17	1
4. EASTERN CANADA									
i) MONTREAL WHOLESALE SELLING PRICES c/	170	156	-14	161	128	-33	153	126	-27
ii) DIFFERENTIAL OVER THUNDER BAY	24	24	-	39	33	- 6	29	26	- 3
iii) DIFFERENTIAL OVER PRAIRIES	23	30	7	57	52	- 5	45	43	- 2
5. BRITISH COLUMBIA									
i) VANCOUVER WHOLESALE SELLING PRICES d/	172	150	-22	124	104	-20	130	110	-20
ii) DIFFERENTIAL OVER PRAIRIES	25	24	- 1	20	28	8	22	27	5

NOTES: (All prices rounded to nearest dollar per tonne).

a/ Basis in-store Thunder Bay for the following grades: Wheat - CFW; Oats - 1 feed; Barley - 1 feed.
b/ Weighted average price received by producers for all non-Board sales of feed grains (Canadian Grain Commission).
c/ Basis in-store Montreal for the following grades: Wheat - mostly DGC or Utility; Oats - 1 feed; Barley - 1 feed.
d/ Basis on-track, Vancouver.

G. WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE

Domestic feed grain futures trading volume on the Winnipeg Commodity Exchange dropped 5 percent below year-earlier levels during the 1982-83 crop year. This decline, however, masks a significant shift in trend which began during the crop year.

In the previous three crop years both the volume of trade and the number of outstanding futures contracts had been declining from the levels set in the late 1970's. One sign of a reversal of this trend was at the mid-point of the 1982-83 crop year when open interest levels marginally exceeded the levels of a year-earlier. The volume of trade during the first half of the crop year, however, was still on the decline.

During the second half of the crop year, open interest levels continued to improve and the volume of trading activity also rose. At the mid-point of the crop year the volume of trade was 33 percent below year-earlier levels while the totals for the whole crop year were only off by 5 percent. Open interest at year end, was up 85 percent -- a very dramatic improvement from the trends of recent years.

TABLE VI
WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE
Futures Volume and Open Interest *
(contracts)

Commodity	Volume			Open Interest		
	1982-1983 Aug.-July	1981-1982 Aug.-July	Change (%)	Aug. 1 1983	July 31 1982	Change (%)
Feed Wheat	84,357	101,131	-17	1,794	1,180	52
Oats	61,537	96,685	-36	1,222	652	87
Barley	386,156	361,386	+ 7	12,688	6,675	90
Total	532,050	559,202	- 5	15,704	8,507	85

* Volume is the total number of trades during the crop year.
Open interest is the number of contracts in existence at year-end.
One contract represents twenty tonnes.

As the reduction in both trading volume and open interest has been of concern in recent years, the reversal of this trend must be viewed positively. It appears likely that both market depth and liquidity will continue to improve during the 1983-84 crop year as more domestic feed grain is channeled into the commercial elevator system. This is an encouraging trend, as greater market depth and liquidity are an essential component needed for a fluid, competitive open market.

The exchange also began to trade an Alberta feed barley futures contract during the 1982-83 crop year. As Alberta is the major barley location in Canada, a futures contract deliverable in Alberta will be closely tied in with the largest segment of the domestic feed barley market. This fact alone can justify the attempt to establish a fluid futures contract deliverable within the Prairies. At this time it is too soon to evaluate the success of this new contract, but the progress will continue to be monitored.

H. FEED FREIGHT ASSISTANCE

Freight assisted shipments of Canada feed grains dropped 222,779 tonnes from last year's levels and totalled 1,720,140 tonnes in 1982-83. Total expenditures also fell, dropping from $15,368,113 in 1981-82 to $13,789,566 in 1982-83. Shipments into every province were below year-earlier levels, with the largest declines being requestered in Quebec (down 128,870 tonnes) and British Columbia (down 64,067 tonnes).

These changes continued the trend of recent years where there has been a decline in total freight assisted shipments into the eligible regions of Eastern Canada. Concurrent with this development, freight assisted shipments of Eastern corn into other regions of Eastern Canada has increased during this period, replacing Prairie feed grains. The level of freight assisted movement of grains of Western Canadian origin into Eastern Canada has dropped from 1,625,980 tonnes in 1979-80, to 1,432,773 tonnes in 1980-81, to 1,163,894 tonnes in 1981-82, and to 930,006 tonnes in 1982-83. Thus for the first time freight assisted shipments of Prairie feed grains and grain products into Eastern Canada dropped below 1 million tonnes. Given the relative prices of domestic feed grains and the end of the crop year and the 1983 Eastern grain output outlook, the trend will likely reverse in 1983-84.

TABLE VII

FREIGHT ASSISTED SHIPMENTS BY PROVINCE OF DESTINATION

CROP YEAR 1982-1983

(TONNES)

PROVINCE	GRAINS OF WESTERN CANADIAN ORIGIN					EASTERN CORN	TOTALS a/	EXPENDITURES ($)
	WHEAT	OATS	BARLEY	SCREENINGS	MILLFEEDS			
NFLD.	18,568	6,960	8,235	-	686	12,468	46,960	1,310,826
P.E.I.	6,142	2,869	3,752	327	1,613	10,454	25,157	344,728
N.S.	11,049	7,206	54,934	31,556	10,009	80,482	200,377	2,213,534
N.B.	6,913	8,535	34,590	10,972	3,180	54,709	121,564	1,558,390
QUE.	197,983	97,456	336,024	768	100,843	91,717	824,791	2,978,156
ONT.	3,184	4,252	3,651	414	280	-	11,781	114,129
B.C.	106,776	26,109	258,331	3,002	44,239	-	489,251	5,256,859
YUKON & N.W.T.	79	90	90	-	-	-	259	12,944
TOTAL	350,694	153,477	699,607	47,039	160,850	249,830	1,720,140	13,789,566
CORRESPONDING MONTH LAST YEAR	377,427	212,676	826,696	47,466	171,750	225,450	1,942,919	15,368,113
2 YEARS AGO	518,791	244,754	917,367	34,957	168,119	168,160	2,068,052	15,053,633

a/ Totals include small quantities of Western Rye and Corn and Ontario Wheat.

I. SUMMARY

GLOBAL WHEAT, COARSE GRAIN AND MILLED RICE OUTPUT IN 1982-83 IS CURRENTLY ESTIMATED BY THE U.S. DEPARTMENT OF AGRICULTURE TO TOTAL 1,544 MILLION TONNES VERSUS 1,503 MILLION IN 1981-82. GLOBAL USAGE IS PLACED AT 1,514 MILLION TONNES VERSUS 1,469 MILLION A YEAR EARLIER. CARRYOVER IS EXPECTED TO INCREASE BY 30 MILLION TONNES TO REACH A YEAREND TOTAL OF 260.7 MILLION TONNES.

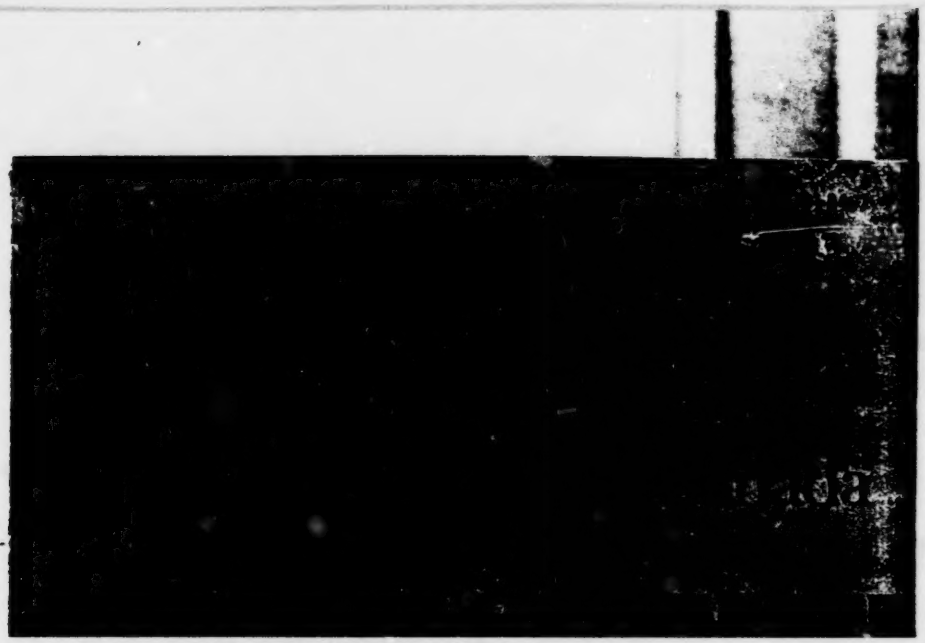
FOR TWO SUCCESSIVE CROP YEARS, WORLD FEED GRAIN PRODUCTION SIGNIFICANTLY EXCEEDED CONSUMPTION. GLOBAL COARSE GRAIN CARRYOVER AT THE END OF THE 1982-83 CROP YEAR INCREASED BY 20 PERCENT FROM 1981-82 LEVELS AND WAS 68 PERCENT ABOVE THE LEVELS REGISTERED TWO YEARS BEFORE. MORE THAN 70 PERCENT OF THESE STOCKS WERE HELD IN THE UNITED STATES. THE LOWER 1983 OUTPUT IS CURRENTLY EXPECTED TO SHARPLY DEPLETE U.S. FEED GRAIN STOCKS, WITH THE U.S. STOCK REDUCTION ESSENTIALLY EQUALING THE EXPECTED NET GLOBAL STOCK REDUCTION.

AS A RESULT OF A SECOND SUCCESSIVE RECORD DOMESTIC GRAIN CROP, TOTAL CANADIAN GRAIN SUPPLY AVAILABILITY INCREASED IN 1982-83. SUPPLY INCREASES IN 1981-82 WERE NECESSARY TO MEET MARKET NEEDS PLUS ALSO TO BUILD DOMESTIC STOCKPILES UP TO MORE COMFORTABLE LEVELS. THE FURTHER INCREASES IN 1982-83 WOULD HAVE LEAD TO AN OVERBUILDING OF STOCKS BY THE END OF THE CROP YEAR, WERE IT NOT FOR THE RECORD EXPORT MOVEMENT DURING 1982-83. THE EXPECTATION FOR AN EVEN HIGHER EXPORT MOVEMENT DURING 1983-84, COUPLED WITH A SLIGHTLY LOWER 1983 CROP, WILL LIKELY LEAD TO A MORE BALANCED SUPPLY SITUATION IN 1983-84.

PRODUCER DELIVERIES TO THE NON-BOARD DOMESTIC FEED GRAIN MARKET WERE ESSENTIALLY UNCHANGED FROM YEAR EARLIER LEVELS DURING THE FIRST HALF OF THE CROP YEAR, BUT ROSE SHARPLY ABOVE THE YEAR AGO DELIVERY LEVEL DURING THE SECOND HALF OF THE CROP YEAR. FOR THE CROP YEAR AS A WHOLE, DOMESTIC FEED GRAIN DELIVERIES TOTALLED 1.33 MILLION TONNES, AN INCREASE OF 493 THOUSAND TONNES FROM THE FINAL 1981-82 TOTAL.

THE BUILDUP IN VISIBLE STOCKS OF DOMESTIC FEED GRAINS OCCURRED MAINLY DURING THE LATTER PART OF THE YEAR AND REFLECTED A CERTAIN LAGGED REACTION FROM DOMESTIC FEED GRAIN USERS. AFTER ROUGHLY TWO YEARS OF VERY TIGHT PRAIRIE FEED GRAIN SUPPLIES IN THE DOMESTIC ELEVATOR SYSTEM AND SUSTAINED PERIODS WHEN THESE GRAINS WERE NOT COMPETITIVE WITH OTHER ALTERNATIVES, EASTERN USERS OF PRAIRIE FEED GRAINS ADOPTED A WAIT AND SEE ATTITUDE. SUBSTANTIAL COMMITMENTS TO PURCHASE PRAIRIE FEED GRAINS WERE NOT UNDERTAKEN UNTIL BOTH THE PRICE AND THE AVAILABLE LEVEL OF SUPPLIES WERE FULLY ASCERTAINED. AS THE CROP YEAR DREW TO A CLOSE, IT BECAME APPARENT THAT SUBSTANTIAL QUANTITIES HAD BEEN CONTRACTED FOR SHIPMENT DURING THE LATTER PART OF THE 1982-83 CROP YEAR AND THE BEGINNING OF THE 1983-84 CROP YEAR.

****



MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

REVUE ANNUELLE
CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983

Office des provendes du Canada

TABLE DES MATIÈRES

	PAGE
FAITS SAILLANTS	ii
A. LE MARCHÉ INTÉRIEUR DANS UN CONTEXTE MONDIAL	1
1. Production mondiale de céréales et tendances des prix	1
2. Situation des céréales aux États-Unis	3
3. Tendances des prix mondiaux des céréales fourragères et non fourragères	4
B. PRODUCTION ET PRIX INTÉRIEURS	5
1. Production et approvisionnements	5
2. Prix des céréales fourragères des Prairies	6
3. Prix du maïs de l'Est	10
C. VENTES COMMERCIALES DES PRODUCTEURS	11
D. DISPONIBILITÉS ET UTILISATION COMMERCIALES	15
1. Céréales de l'Ouest	15
2. Céréales de l'Est	18
3. Maïs des États-Unis	20
4. Céréales de toutes catégories	20
E. STOCKS	21
1. Les silos primaires	21
2. Thunder Bay	22
3. Les silos de l'Est	24
F. LES RAPPORTS ENTRE LES PRIX INTÉRIEURS	25
1. Aperçu général	25
2. Prix de la formule de la Commission canadienne du blé et prix du marché hors-Commission	26
3. Écarts de prix suivant la région	28
a) Écarts entre les prix des Prairies et de Thunder Bay	28
b) Écarts entre les prix des Prairies et de la Colombie-Britannique	30
c) Écarts entre les prix de Thunder Bay et de l'Est canadien	30
G. BOURSE DES DENRÉES DE WINNIPEG	30
H. AIDE AU TRANSPORT DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES	32
I. RÉSUMÉ	34

Montréal, novembre 1983.

FAITS SAILLANTS

- Le premier semestre de la campagne agricole 1982-1983 a été dominé par une récolte mondiale record de céréales, en 1982, et des prix du marché faibles. Pour la deuxième année consécutive, la production céréalière mondiale a dépassé considérablement la consommation et les stocks de report céréaliers mondiaux ont atteint de nouveaux records. Toutefois, de janvier 1983 à la fin de la campagne agricole, un certain nombre d'événements ont modifié de façon importante la situation et les perspectives du marché. Bien que les livraisons destinées à la réserve céréalière américaine aient été abondantes en début de campagne, les effets du programme de paiement en nature, puis de la vague de chaleur aux États-Unis, ont été tels que la deuxième moitié de la campagne agricole a été dominée par une série continuelle de réductions des perspectives d'approvisionnement du marché céréalier mondial pour 1983-1984. Par conséquent, alors que la campagne agricole excédentaire 1982-1983 tirait à sa fin, le marché céréalier mondial portait l'attention sur les répercussions des déficits prévus pour la campagne agricole 1983-1984.

- À l'échelle mondiale, la récession et la fragilité grandissante du système financier ont été les principales causes de la faiblesse imprévue de la demande d'importation mondiale au cours des trois dernières années. La détérioration continue de la situation financière mondiale laisse supposer que la faiblesse du commerce mondial pourrait également persister durant la campagne agricole 1983-1984.

- Le ministère de l'Agriculture des États-Unis évalue actuellement la production mondiale de blé, de céréales secondaires et de riz blanchi de 1982-1983 à un total de 1 544 millions de tonnes, contre 1 503 millions de tonnes en 1981-1982. L'utilisation mondiale est censée atteindre 1 514 millions de tonnes, contre 1 469 millions de tonnes l'année précédente. Les stocks de report doivent s'accroître de 30 millions de tonnes pour s'établir à 260,7 millions de tonnes à la fin de l'année.

- Pendant trois campagnes agricoles, à partir de 1979-1980, les marchés du blé et de l'orge ont été relativement fermes par rapport au marché des céréales fourragères, en particulier celui du maïs. Toutefois, au fur et à mesure que la campagne agricole 1981-1982 avançait, ces écarts de prix allaient en s'amenuisant, et, au terme de la campagne, l'orge et le blé fourragers se vendaient à des prix compétitifs par rapport à celui du maïs américain. Durant la campagne agricole 1982-1983, les marchés du blé et de l'orge fourragers ont été relativement plus faibles que le marché du maïs, au point que ces produits se sont vendus considérablement moins cher que le maïs.

- Il a fallu, en 1981-1982, des quantités plus fortes pour répondre aux besoins du marché, et pour faire en sorte que les stocks de réserve nationaux atteignent des niveaux suffisants. Les nouvelles augmentations, en 1982-1983, auraient abouti à une surabondance des stocks en fin de campagne agricole, s'il n'y avait pas eu un niveau d'exportation record de 1982-1983. La prévision d'exportations encore plus importantes, en 1983-1984, ajoutée à une récolte un peu moins élevée, en 1983, entraînera probablement un approvisionnement plus équilibré en 1983-1984.

- Les livraisons des producteurs canadiens des principales céréales et graines oléagineuses des Prairies ont totalisé 34,4 millions de tonnes, en 1982-1983, contre 31,1 millions de tonnes pendant la campagne agricole 1981-1982. Les expéditions destinées au marché des céréales fourragères de production intérieure vendues hors Commission n'ont essentiellement pas varié comparativement aux niveaux de l'année précédente, pendant le premier semestre de la campagne agricole, mais elles ont été nettement supérieurs au niveau d'un an plus tôt, durant la deuxième moitié de la campagne agricole. Pour la campagne agricole dans l'ensemble, les livraisons de céréales fourragères de production intérieure ont atteint 1,33 million de tonnes, soit un accroissement de 493 milliers de tonnes par rapport au total de 1981-1982.

- Nous avons bouclé la boucle -- au terme d'un cycle commencé en 1976 et à l'amorce d'un autre peut-être. L'accumulation graduelle des stocks dans les Prairies, par suite des récoltes exceptionnelles de 1976, 1977 et 1978, avait donné lieu à l'acheminement de quantités considérables de céréales vers le réseau de silos commerciaux des Prairies pendant la campagne agricole 1978-1979. La baisse de la production, en 1979 et 1980, et une capacité plus grande d'expédition de céréales par chemin de fer, avaient entraîné, en 1980-1981, l'écoulement de tous les stocks céréaliers des Prairies, à l'exception des quantités minimales en cours d'acheminement. En 1981-1982 et durant le premier semestre de la campagne agricole 1982-1983, les exportations ont été sans précédent, cependant, les livraisons habituelles destinées au marché local ont été plus que suffisantes pour répondre aux besoins de ce marché.

- Ainsi prenant fin le cycle commencé en 1976. Pendant la dernière moitié de la campagne agricole 1982-1983, les livraisons des producteurs de céréales fourragères de production intérieure au réseau de silos commerciaux ont augmenté de façon spectaculaire. Cette modification radicale des modes de livraison des producteurs traduisait un sentiment général dans les Prairies selon lequel les disponibilités céréalières suffisaient largement aux besoins du marché.

- Étant donné les très fortes possibilités de livraison des trois dernières années et demie, les producteurs et les utilisateurs de céréales ont dû se préoccuper davantage de l'aspect des prix des céréales fourragères des Prairies. Les céréaliculteurs savent qu'ils le désirent. Par conséquent, ils doivent choisir le marché qui leur rapportera le plus. Toutefois, les livraisons destinées au marché libre sont demeurées faibles durant le premier semestre de la campagne agricole, étant donné que les céréaliculteurs continuent de canaliser leurs ventes vers le marché local et la Commission canadienne du blé. Au fur et à mesure que la campagne agricole avançait, les livraisons de céréales fourragères de production intérieure au réseau de silos commerciaux ont augmenté, un plus grand nombre de producteurs ayant décidé de commercialiser une partie de leur production par l'entremise du réseau de silos commerciaux.

- POUR LA PREMIÈRE FOIS, LES EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES ET DE PRODUITS CÉRÉALIERS DES PRAIRIES VERS L'EST CANADIEN ONT BAISSÉ EN DECA DE UN MILLION DE TONNES. COMPTE TENU DES PRIX RELATIFS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE EN FIN DE CAMPAGNE ET DES PERSPECTIVES DE LA PRODUCTION CÉRÉALIÈRE DE L'EST DE 1983, IL Y AURA PROBAGLEMENT UN RENVERSEMENT DE LA TENDANCE EN 1983-1984.

****

LE MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES
REVUE ANNUELLE - CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983

(DU 1ER AOÛT 1981 AU 31 JUILLET 1983)

PAR
A. DOUGLAS MUTCH

A. LE MARCHÉ INTÉRIEUR DANS UN CONTEXTE MONDIAL

1. PRODUCTION MONDIALE DE CÉRÉALES ET TENDANCES DES PRIX

LE PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983 A ÉTÉ DOMINÉ PAR UNE RÉCOLTE MONDIALE RECORD DE CÉRÉALES, EN 1982, ET DES PRIX DU MARCHÉ FAIBLES. POUR LA DEUXIÈME ANNÉE CONSÉCUTIVE, LA PRODUCTION CÉRÉALIÈRE MONDIALE A DÉPASSÉ CONSIDÉRABLEMENT LA CONSOMMATION ET LES STOCKS DE REPORT CÉRÉALIERS MONDIAUX ONT ATTEINT DE NOUVEAUX RECORDS. TOUTEFOIS, DE JANVIER 1983 À LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, UN CERTAIN NOMBRE D'ÉVÉNEMENTS ONT MODIFIÉ DE FAÇON IMPORTANTE LA SITUATION ET LES PERSPECTIVES DU MARCHÉ. BIEN QUE LES LIVRAISONS DESTINÉES À LA RÉSERVE CÉRÉALIÈRE AMÉRICAINE AIENT ÉTÉ ABONDANTES EN DÉBUT DE CAMPAGNE, LES EFFETS DU PROGRAMME DE PAIEMENT EN NATURE, PUIS DE LA VAGUE DE CHALEUR AUX ÉTATS-UNIS, ONT ÉTÉ TELS QUE LA DEUXIÈME MOITIÉ DE LA CAMPAGNE AGRICOLE A ÉTÉ DOMINÉE PAR UNE SÉRIE CONTINUELLE DE RÉDUCTIONS DES PERSPECTIVES D'APPROVISIONNEMENT DU MARCHÉ CÉRÉALIER MONDIAL POUR 1983-1984. PAR CONSÉQUENT, ALORS QUE LA CAMPAGNE AGRICOLE EXCÉDENTAIRE 1982-1983 TIRAIT À SA FIN, LE MARCHÉ CÉRÉALIER MONDIAL PORTAIT L'ATTENTION SUR LES RÉPERCUSSIONS DES DÉFICITS PRÉVUS POUR LA CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984.

AU COURS DES DERNIÈRES ANNÉES, C'EST L'ANNÉE CIVILE PLUTÔT QUE LA CAMPAGNE AGRICOLE QUI A FOURNI LE MEILLEUR CADRE DE RÉFÉRENCE POUR L'ANALYSE DE L'ÉVOLUTION DES TENDANCES DU MARCHÉ. APRÈS AVOIR ATTEINT UN POINT CULMINANT A LA FIN DE 1980, LES PRIX MONDIAUX DES CÉRÉALES ONT GÉNÉRALEMENT EU TENDANCE À BAISSER EN 1981 ET 1982. LES MARCHÉS ONT ATTEINT LEURS NIVEAUX LES PLUS BAS TARD EN 1982, ET, PAR LA SUITE, ILS ONT EU TENDANCE À REMONTER JUSQU'AU MILIEU DE 1983. LA

PRODUCTION CÉRÉALIÈRE MONDIALE RECORD DES CAMPAGNES AGRICOLES 1981-1982 ET 1982-1983 A ÉTÉ LA PRINCIPALE CAUSE DE LA BAISSE CONTINUE DES PRIX CÉRÉALIERS MONDIAUX EN 1981 ET 1982. LES RÉDUCTIONS DE PRODUCTION PRÉVUES DANS LE CADRE DU PROGRAMME DE PAIEMENT EN NATURE ET, ENSUITE, LES DIMINUTIONS NON PRÉVUES RÉSULTANT DES CONDITIONS ATMOSPHÉRIQUES DÉFAVORABLES EXPLIQUENT DANS UNE LARGE MESURE LA HAUSSE DES PRIX DU MARCHÉ CÉRÉALIER MONDIAL EN 1983.

BIEN QUE LES CHANGEMENTS DES NIVEAUX DE L'OFFRE MONDIALE TENDENT À ÊTRE LE FACTEUR DÉTERMINANT DU MARCHÉ, LA SITUATION DE LA DEMANDE MONDIALE EST AUSSI UN FACTEUR TRÈS IMPORTANT. À L'ÉCHELLE MONDIALE, LA RÉCESSION ET LA FRAGILITÉ GRANDISSANTE DU SYSTÈME FINANCIER ONT ÉTÉ LES PRINCIPALES CAUSES DE LA FAIBLESSE IMPRÉVUE DE LA DEMANDE D'IMPORTATION MONDIALE AU COURS DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES. LA DÉTÉRIORATION CONTINUE DE LA SITUATION FINANCIÈRE MONDIALE LAISSE SUPPOSER QUE LA FAIBLESSE DU COMMERCE MONDIAL POURRAIT ÉGALEMENT PERSISTER DURANT LA CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984. BIEN QUE LES PERSPECTIVES DE L'APPROVISIONNEMENT SOIENT PASSÉES DE L'EXCÉDENT AU DÉFICIT VERS LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, IL N'Y A EU AUCUN SIGNE D'UN REVIREMENT DE LA DEMANDE MONDIALE D'IMPORTATION.

UNE FOIS DE PLUS, LA SITUATION AUX ÉTATS-UNIS A ÉTÉ LE PRINCIPAL FACTEUR DÉTERMINANT DE L'ÉVOLUTION DES PRIX MONDIAUX DES CÉRÉALES. EN 1981-1982, TOUT COMME EN 1982-1983, UNE RÉCOLTE AMÉRICAINE RECORD, COMBINÉE À UNE PRODUCTION MONDIALE EXCÉDENTAIRE, A ENTRAÎNÉ L'ACCUMULATION, AUX ÉTATS-UNIS MÊME, DE L'ESSENTIEL DES STOCKS EXCÉDENTAIRES MONDIAUX CE QUI A FAIT BAISSER LES PRIX AMÉRICAINS ET MONDIAUX. COMME ON LE MENTIONNE CI-DESSOUS, CEPENDANT, LA POLITIQUE COMMERCIALE CÉRÉALIÈRE DES ÉTATS-UNIS A CONTRIBUÉ À AUGMENTER LES PRIX DU MARCHÉ DES CÉRÉALES AU COURS DES TROIS DERNIERS TRIMESTRES DE LA CAMPAGNE AGRICOLE À L'ÉTUDE. EN 1983-1984, IL SEMBLE QUE LA RÉDUCTION DES STOCKS CÉRÉALIERS MONDIAUX SE PRODUIRA ENTIÈREMENT AUX ÉTATS-UNIS.

LE MINISTÈRE DE L'AGRICULTURE DES ÉTATS-UNIS ÉVALUE ACTUELLEMENT LA PRODUCTION MONDIALE DE BLÉ, DE CÉRÉALES SECONDAIRES ET DE RIZ BLANCHI DE 1982-1983 À UN TOTAL DE 1 544 MILLIONS DE TONNES, CONTRE 1 503 MILLIONS DE TONNES EN 1981-1982. L'UTILISATION MONDIALE EST CENSÉE ATTEINDRE 1 514 MILLIONS DE TONNES, CONTRE 1 469 MILLIONS DE TONNES L'ANNÉE PRÉCÉDENTE. LES STOCKS DE REPORT DOIVENT S'ACCROÎTRE DE 30 MILLIONS DE TONNES POUR S'ÉTABLIR À 260,7 MILLIONS DE TONNES À LA FIN DE L'ANNÉE.

POUR LA DEUXIÈME CAMPAGNE AGRICOLE CONSÉCUTIVE, LA PRODUCTION CÉRÉALIÈRE MONDIALE DÉPASSE CONSIDÉRABLEMENT LA CONSOMMATION. LES STOCKS DE REPORT MONDIAUX DE CÉRÉALES SECONDAIRES, À LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983 ONT AUGMENTÉ DE 20 POURCENT PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE 1981-1982 ET ONT DÉPASSÉ DE 68 POURCENT LES NIVEAUX ENREGISTRÉS DEUX ANS PLUS TÔT. PLUS DE 71 POURCENT DE CES STOCKS ÉTAIENT ENTREPOSÉS AUX ÉTATS-UNIS. ON S'ATTEND ACTUELLEMENT À CE QUE LA PRODUCTION MOINS ÉLEVÉE DE 1983 ENTAME NETTEMENT LES STOCKS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES ÉTATS-UNIS, LA RÉDUCTION DES STOCKS AMÉRICAINS ÉTANT ESSENTILELLEMENT ÉGALE À LA DIMINUTION NETTE PRÉVUE DES STOCKS MONDIAUX.

2. SITUATION DES CÉRÉALES AUX ÉTATS-UNIS

EN 1982, LA PRODUCTION TOTALE DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES AMÉRICAINES A ATTEINT 255 MILLIONS DE TONNES. LES STOCKS DE REPORT DE 1981-1982 S'ÉLEVANT À 71 MILLIONS DE TONNES, LES DISPONIBILITÉS TOTALES ONT ATTEINT 326 MILLIONS DE TONNES, SOIT UN ACCROISSEMENT DE 43 MILLIONS DE TONNES, OU DE 15 POURCENT PAR RAPPORT AUX DISPONIBILITÉS DE 1981-1982. CETTE PRODUCTION RECORD, EN 1982, COMBINÉE À LA FAIBLESSE DE LA DEMANDE, A FAIT MONTÉ LES STOCKS DE FIN D'ANNÉE À 98.1 MILLIONS DE TONNES, CONTRE UN REPORT DE 71 MILLIONS, EN 1981-1982, ET DE 35 MILLIONS EN 1980-1981.

EN 1981-1982, LES POLITIQUES AMÉRICAINES DE SOUTIEN DES PRIX ONT PERMIS DE MAINTENIR, POUR LE MAÏS, UN PRIX PLANCHER DE 2,40 $ US LE BOISSEAU, À LA FERME, DURANT LA MAJEURE PARTIE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE. CEPENDANT, LES EFFETS DE CE SOUTIEN ONT ÉTÉ ANÉANTIS EN JUILLET, LORSQU'IL EST DEVENU ÉVIDENT QUE L'APPROVISIONNEMENT DU MARCHÉ LIBRE EN MAÏS DE LA RÉCOLTE DE 1981 DEMEURERAIT ABONDANT JUSQU'À LA RÉCOLTE EXCEPTIONNELLE DE 1982.

DE JUILLET À OCTOBRE 1982, LES PRIX DU MAÏS ONT ACCUSÉ UNE BAISSE SENSIBLE, EN PRÉVISION D'UNE PRODUCTION AMÉRICAINE RECORD DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES EN 1982 ET DE STOCKS TRÈS ENCOMBRANTS. À LA FERME, LES PRIX DU MAÏS DES ÉTATS-UNIS ONT ATTEINT LEURS NIVEAUX LES PLUS BAS À LA FIN D'OCTOBRE 1982 ET ONT AUGMENTÉ CONSTAMMENT EN NOVEMBRE ET EN DÉCEMBRE. CETTE SITUATION ÉTAIT ATTRIBUABLE DANS UNE LARGE MESURE, AU FAIT QUE LES PRODUCTEURS DE CÉRÉALES ACHEMINAIENT DIRECTEMENT UNE BONNE PARTIE DE LEURS DENRÉES COMMERCIALISÉES À LA RÉSERVE CÉRÉALIÈRE AMÉRICAINE. LES APPROVISIONNEMENTS DU MARCHÉ LIBRE ONT ÉTÉ ASSEZ PEU ABONDANTS, TOUTEFOIS, EN RAISON DE LA FAIBLESSE DE LA DEMANDE DU MARCHÉ, CE RAFFERMISSEMENT DES PRIX LOCAUX A EU ASSEZ PEU D'INCIDENCE SUR LES MARCHÉS À TERME, PENDANT CETTE PÉRIODE.

EN JANVIER, CEPENDANT LES PRIX SE SONT ACCRUS NETTEMENT, TANT À LA FERME QUE DANS LES MARCHÉS À TERME, PAR SUITE D'UN BOND DES LIVRAISONS FAITES PAR LES PRODUCTEURS ET DESTINÉES À LA RÉSERVE CÉRÉALIÈRE DES ÉTATS-UNIS. LA QUANTITÉ CONSIDÉRABLE DE CÉRÉALES AINSI SOUSTRAITE DU MARCHÉ, A SUSCITÉ LA CRAINTE D'UN RESSERREMENT DE L'OFFRE DU MARCHÉ LIBRE À LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE. DÈS LE MILIEU DE LA CAMPAGNE AGRICOLE CANADIENNE, LES POLITIQUES AMÉRICAINES DE SOUTIEN DES PRIX DES RÉCOLTES DE 1982 ÉTAIENT NETTEMENT REDEVENUES UN FACTEUR COMMERCIAL PRIMORDIAL. LA POLITIQUE ANNONCÉE POUR LA RÉCOLTE DE 1983 EN MATIÈRE DE SOUTIEN DES PRIX ET DE RÉDUCTION DE LA PRODUCTION A AUSSI FAVORISÉ UNE CERTAINE CONSOLIDATION DES PRIX DU MARCHÉ DURANT CETTE PÉRIODE.

PENDANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LE TAUX D'ADHÉSION ÉLEVÉ DES PRODUCTEURS AUX MESURES DE RESTRICTION DES SUPERFICIES CULTIVÉES EN 1983 AUX ÉTATS-UNIS, LES QUANTITÉS IMPORTANTES DE CÉRÉALES SOUSTRAITES DU MARCHÉ PAR L'ENTREPOSAGE DANS LA RÉSERVE CÉRÉALIÈRE AMÉRICAINE ET LES RÉPERCUSSIONS DU PROGRAMME DE PAIEMENT EN NATURE ONT TOUS ÉTÉ DES FACTEURS QUI ONT AIDÉ À MAINTENIR LES PRIX ÉLEVÉS POUR LES RÉCOLTES DE 1982. LE PROGRAMME DE PAIEMENT EN NATURE EMPRUNTAIT ESSENTIELLEMENT DES CÉRÉALES DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983 EN PRÉVISION DE LEUR UTILISATION PENDANT LA CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984. LORSQUE LES PERSPECTIVES DES RÉCOLTES DE 1983 ONT COMMENCÉ À SE DÉTÉRIORER, LES PRIX DU MARCHÉ CÉRÉALIER ONT COMMENCÉ À S'ACCROÎTRE NETTEMENT -- À LA FOIS POUR LES RÉCOLTES VENDUES EN 1982-1983 ET CELLES QUI SONT PRÉVUES POUR 1983-1984.

3. TENDANCES DES PRIX MONDIAUX DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES ET NON-FOURRAGÈRES

POUR LA PLUPART DES CÉRÉALES, IL Y A UN EFFET RÉCIPROQUE CONTINUEL ENTRE LES UTILISATIONS FOURRAGÈRES ET NON-FOURRAGÈRES ET LES PRIX RELATIFS SELON L'EMPLOI QU'ON EN FAIT. CET EFFET EXISTE PRINCIPALEMENT ENTRE LES QUALITÉS ALIMENTAIRES ET FOURRAGÈRES DU BLÉ, LES QUALITÉS MEUNIÈRES ET FOURRAGÈRES DE L'AVOINE ET LES QUALITÉS BRASSICOLES ET FOURRAGÈRES DE L'ORGE. DU FAIT QUE LES CATÉGORIES FOURRAGÈRES DE CÉRÉALES DES PRAIRIES, EN PARTICULIER CELLES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE, PEUVENT AUSSI ÊTRE UTILISÉES À DES FINS NON FOURRAGÈRES, IL EST POSSIBLE QU'UN GRAND ÉCART EXISTE ENTRE LE PRIX DES CÉRÉALES EMPLOYÉES À DES FINS FOURRAGÈRES ET CELUI DES CÉRÉALES SERVANT À D'AUTRES UTILISATIONS. SI LES MARCHÉS

DES CÉRÉALES NON FOURRAGÈRES DEVIENNENT PARTICULIÈREMENT FERMES. INVERSEMENT, IL ARRIVE QUE LE MARCHÉ DES CÉRÉALES NON FOURRAGÈRES DEVIENNE PARTICULIÈREMENT FAIBLE PAR RAPPORT AU MARCHÉ DES FOURRAGES. LES CATÉGORIES NON FOURRAGÈRES PEUVENT ALORS ÊTRE UTILISÉES COMME FOURRAGES ET DES PRESSIONS À LA BAISSE S'EXERCENT ALORS SUR LES PRIX DES CATÉGORIES FOURRAGÈRES DU PRODUIT.

PENDANT TROIS CAMPAGNES AGRICOLES, À PARTIR DE 1979-1980, LES MARCHÉS DU BLÉ ET DE L'ORGE ONT ÉTÉ RELATIVEMENT FERMES PAR RAPPORT AU MARCHÉ DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES, EN PARTICULIER CELUI DU MAÏS. TOUTEFOIS, AU FUR ET À MESURE QUE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1981-1982 AVANÇAIT, CES ÉCARTS DE PRIX ALLAIENT EN S'AMENUISANT, ET, AU TERME DE LA CAMPAGNE, L'ORGE ET LE BLÉ FOURRAGERS SE VENDAIENT À DES PRIX COMPÉTITIFS PAR RAPPORT À CELUI DU MAÏS AMÉRICAIN. DURANT LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, LES MARCHÉS DU BLÉ ET DE L'ORGE FOURRAGERS ONT ÉTÉ RELATIVEMENT PLUS FAIBLES QUE LE MARCHÉ DU MAÏS, AU POINT QUE CES PRODUITS SE SONT VENDUS CONSIDÉRABLEMENT MOINS CHER QUE LE MAÏS.

AU COURS DES TROIS ANNÉES OÙ LES MARCHÉS DU BLÉ ET DE L'ORGE ONT ÉTÉ RELATIVEMENT PLUS FERMES QUE CELUI DU MAÏS, ON SE DEMANDAIT SI CES PRIMES NE REFLÉTAIENT PAS UN RAPPORT NORMAL DE PRIX À LONG TERME. LE FAIT QUE CES PRODUITS SE SOIENT ENSUITE VENDUS À RABAIS, PAR RAPPORT AU MAÏS, CONFIRME DE NOUVEAU QUE LE MARCHÉ À PRIME ET LE MARCHÉ À RABAIS PEUVENT EXISTER POUR DE LONGUES PÉRIODES. CEPENDANT, SUR LE PLAN DE L'UTILISATION FOURRAGÈRE PROPREMENT DITE, CHACUNE DE CES CÉRÉALES DOIT, À LA LONGUE, DEMEURER CONCURRENTIELLE EN FONCTION DE LA VALEUR NUTRITIONNELLE RELATIVE.

B. PRODUCTION ET PRIX INTÉRIEURS

1. PRODUCTION ET APPROVISIONNEMENTS

PAR SUITE D'UNE RÉCOLTE NATIONALE RECORD DE CÉRÉALES POUR UNE DEUXIÈME ANNÉE CONSÉCUTIVE, LES DISPONIBILITÉS CÉRÉALIÈRES TOTALES ONT AUGMENTÉ EN 1982-1983.

IL A FALLU, EN 1981-1982, DES QUANTITÉS PLUS FORTES POUR RÉPONDRE AUX BESOINS DU MARCHÉ, ET POUR FAIRE EN SORTE QUE LES STOCKS DE RÉSERVE NATIONAUX ATTEIGNENT DES NIVEAUX SUFFISANTS. LES NOUVELLES AUGMENTATIONS, EN 1982-1983, AURAIENT ABOUTI À UNE SURABONDANCE DES STOCKS EN FIN DE CAMPAGNE AGRICOLE, S'IL N'Y AVAIT PAS EU UN NIVEAU D'EXPORTATION RECORD DE 1982-1983. LA PRÉVISION D'EXPORTATIONS

TABLEAU I
PRODUCTION CÉRÉALIÈRE CANADIENNE
(EN MILLIONS DE TONNES)

	BLÉ, TOUTES CATÉGORIES	AVOINE	ORGE	MAÏS-GRAIN
1982	27.620	3.776	14.074	6.383
1981	24.803R)	3.188R)	13.724R)	6.673R)
1980	19.158R)	3.028	11.259R)	5.434R)
1979	17.184	2.978	8.460	4.963
1978	21.145	3.621	10.387	4.033
1977	19.862	4.303	11.799	4.197
MOYENNE DECENNALE (1971-1980)	17.638	4.259	10.510	3.708

SOURCE: STATISTIQUE CANADA, CATALOGUE 22-002.
ÉVALUATIONS EN NOVEMBRE DE LA PRODUCTION DE 1982;
VOL. 61, NO. 8
R) CHIFFRE RÉVISÉ

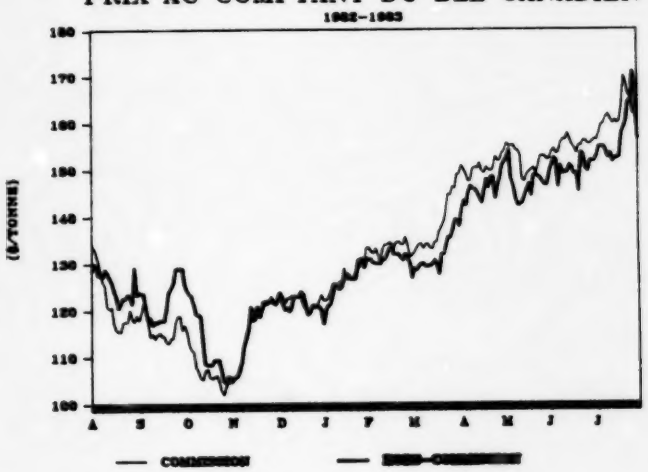
ENCORE PLUS IMPORTANTES, EN 1983-1984, AJOUTÉE À UNE RÉCOLTE UN PEU MOINS ÉLEVÉE, EN 1983, ENTRAÎNERA PROBABLEMENT UN APPROVISIONNEMENT PLUS ÉQUILIBRÉ EN 1983-1984.

2. PRIX DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES (TABLEAU II)

DURANT LES DEUX CAMPAGNES AGRICOLES PRÉCÉDENTES, LE MARCHÉ DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE DES PRAIRIES, AVAIT ÉTÉ RELATIVEMENT PLUS FERME QUE CEUX DE THUNDER BAY ET DE L'EST, REFLÉTANT À LA FOIS LES EXPORTATIONS CONSIDÉRABLES DE LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ ET LES STOCKS ASSEZ PEU ENCOMBRANTS DES PRODUCTEURS CÉRÉALIERS DES PRAIRIES. CE RESSERREMENT DE L'APPROVISIONNEMENT EN CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE DES PRAIRIES A SUSCITÉ, CHEZ LES ÉLEVEURS DES PRAIRIES UNE FORTE DEMANDE DE CÉRÉALES DE LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ AUX PRIX DE LA FORMULE. ESSENTIELLEMENT, LE MARCHÉ LIBRE NE FOURNISSAIT PAS DE QUANTITÉS SUFFISANTES POUR RÉPONDRE AUX BESOINS LOCAUX DES PRAIRIES.

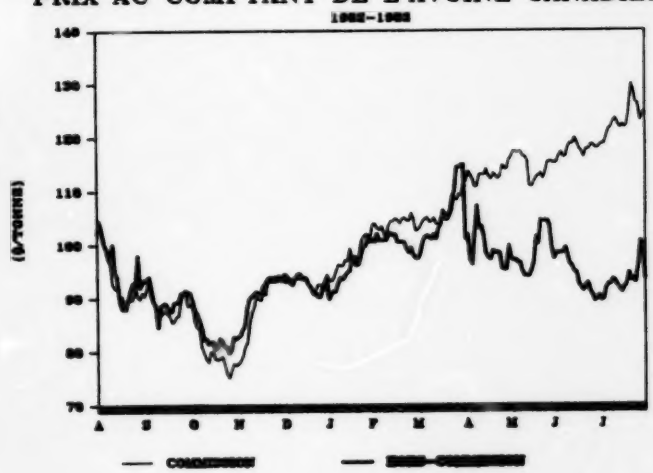
GRAPHIQUE 1-A

PRIX AU COMPTANT DU BLÉ CANADIEN



GRAPHIQUE 1-B

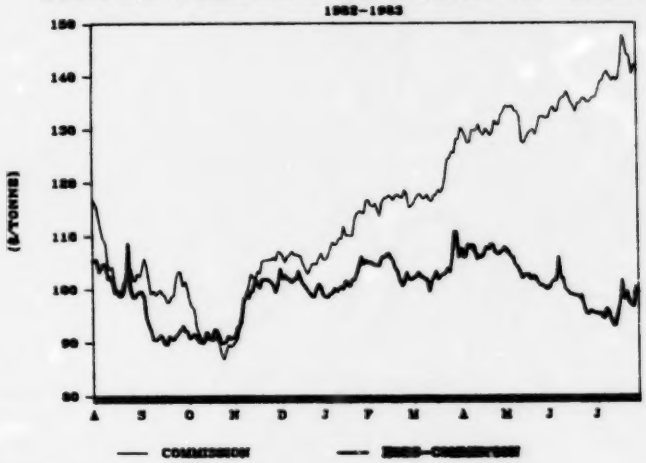
PRIX AU COMPTANT DE L'AVOINE CANADIEN



NOTE: LES PRIX DU BLÉ FOURRAGER, DE L'AVOINE FOURRAGÈRE ET DE L'ORGE FOURRAGÈRE SONT ÉTABLIS SELON THUNDER BAY. LE PRIX DE LA COMMISSION EST LE PRIX SELON LA FORMULE DU PRIX DU MAÏS DE LA CCB. LE PRIX HORS-COMMISSION EST LE PRIX AU COMPTANT DU MARCHÉ LIBRE PUBLIÉ PAR LA BOURSE DES DENRÉES DE WINNIPEG.

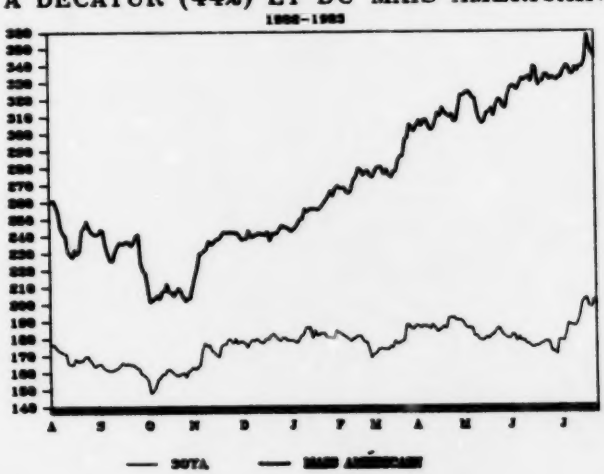
GRAPHIQUE 1-C

PRIX AU COMPTANT DE L'ORGE CANADIEN



GRAPHIQUE 1-D

PRIX AU COMPTANT DU TOURTEAU DE SOJA À DÉCATUR (44%) ET DU MAÏS AMÉRICAIN



NOTE: LE PRIX DU TOURTEAU DE SOJA À 44% À DÉCATUR EST RAPPORTÉ EN DOLLARS AMÉRICAINS PAR TONNE COURTE. LES PRIX DU MAÏS AMÉRICAIN SONT LES PRIX AU COMPTANT À LA FERMETURE À BORD DU BATEAU, À CHICAGO, EN DOLLARS AMÉRICAINS, PAR BOISSEAU, AU COURS DE LA SAISON DE NAVIGATION. À LA FERMETURE DE LA SAISON DE NAVIGATION, ON UTILISE LE PRIX DE FERMETURE SELON LE CONTRAT À TERME DE MARS À CHICAGO.

TABLEAU II

PRIX MOYENS MENSUELS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES
D'AOÛT 1982 À JUILLET 1983
($/TONNE)

	THUNDER BAY					
	PRIX AU COMPTANT À LA BOURSE DE WINNIPEG a/			C.C.B. - MARCHÉ INTÉRIEUR (PRIX CONCURRENTIEL PAR RAPPORT AU MAÏS) b/		
MOIS	BLÉ	AVOINE	ORGE	BLÉ	AVOINE	ORGE
AOÛT	125.55	95.45	102.10	122.10	93.80	105.75
SEPTEMBRE	122.40	89.95	92.70	116.35	88.80	100.85
OCTOBRE	112.60	82.95	91.00	106.90	79.85	91.75
NOVEMBRE	116.55	90.75	98.70	116.80	88.55	100.75
DÉCEMBRE	121.15	92.45	101.15	122.00	93.25	105.60
JANVIER	125.30	96.35	101.30	127.00	97.80	110.30
FÉVRIER	132.25	100.75	105.15	133.40	104.00	116.75
MARS	131.90	104.95	103.45	138.55	106.35	120.40
AVRIL	145.70	99.25	107.20	150.60	113.30	130.10
MAI	146.65	98.60	103.85	152.10	114.70	131.50
JUIN	150.10	94.40	99.35	155.15	117.75	134.85
JUILLET	157.00	93.40	96.60	161.90	123.40	140.80
MOYENNE:						
1982-1983	132.26	94.94	100.21	133.57	101.80	115.78
1981-1982	146.20	121.50	123.95	139.10	110.00	122.05
Variation	-13.94	-26.56	-23.74	- 5.53	- 8.20	- 6.27

MOIS	EN ENTREPÔT À MONTRÉAL (PRIX DE GROS) c/			MAÏS d/	
				MONTRÉAL	CHATHAM
AOÛT	153.40	130.90	128.05	150.50	124.50
SEPTEMBRE	147.90	123.35	115.85	146.55	120.55
OCTOBRE	136.40	118.45	116.05	124.70	98.70
NOVEMBRE	139.70	124.50	124.75	127.85	101.85
DÉCEMBRE	145.55	128.25	129.30	134.05	108.05
JANVIER	148.80	130.80	131.50	138.75	112.75
FÉVRIER	153.45	132.75	131.50	145.70	119.70
MARS	158.25	136.25	129.40	153.45	126.80
AVRIL	169.10	133.45	132.20	169.25	141.70
MAI	170.50	127.90	127.00	177.30	149.70
JUIN	171.05	126.85	123.40	188.60	161.05
JUILLET	180.05	123.55	120.00	189.80	161.75
MOYENNE:					
1982-1983	156.18	128.08	125.75	153.88	127.26
1981-1982	170.40	161.30	153.20	149.85	125.55
Variation	-14.22	-33.22	-27.45	4.03	1.71

a/ Prix au comptant hors Commission, en entrepôt à Thunder Bay, pour les classes suivantes: blé fourrager canadien; avoine fourragère n°1; orge fourragère n° 1.
b/ Prix de la CCB, marché intérieur, en entrepôt à Thunder Bay, pour les classes suivantes: blé fourrager canadien, avoine fourragère n° 1; orge fourragère n° 1.
c/ Prix de vente en gros, en entrepôt, pour les classes suivantes: blé - différentes catégories combinées; avoine fourragère n° 1; orge fourragère n° 1.
d) De l'Ouest canadien n° 2, sur voie.

LES LIVRAISONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE ONT CONTINUÉ D'ÊTRE FAIBLES PENDANT LE PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983. TOUTEFOIS, DÈS LE MILIEU DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, UN REVIREMENT S'AMORÇAIT. LES PRIX DE VENTE DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES LOCALES, D'EXPLOITANT À EXPLOITANT ET D'EXPLOITANT À ENGRAISSEUR, AVAIENT NETTEMENT FLÉCHI ET CETTE FAIBLESSE DES PRIX SE REFLÉTAIT AUSSI À L'ÉCHELON DES SILOS LOCAUX. MÊME SI LES PRIX DES CÉRÉALES ONT ÉTÉ GÉNÉRALEMENT FAIBLES PARTOUT AU CANADA, DURANT LE PREMIER SEMESTRE DE 1982-1983, LES PRIX DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DANS LES PRAIRIES ONT EN GÉNÉRAL ÉTÉ PLUS BAS QUE CEUX DES MARCHÉS DE THUNDER BAY ET DE L'EST DU CANADA. PAR SUITE DE CES ÉVÉNEMENTS, UNE PLUS GRANDE QUANTITÉ DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES A ÉTÉ ACHEMINÉE VERS LE RÉSEAU DES SILOS COMMERCIAUX ET LES EXPÉDITIONS INTÉRIEURES VERS DES POINTS SITUÉS EN DEHORS DES PRAIRIES SE SONT ACCRUES PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE (SECTION C).

3. PRIX DU MAÏS DE L'EST (TABLEAU II)

DURANT LES TROIS PREMIERS MOIS DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LE PRIX DU MAÏS DE L'ONTARIO DÉCHARGÉ À MONTRÉAL A DÉPASSÉ LES NIVEAUX CONCURRENTIELS AU MAÏS AMÉRICAIN. CETTE PRIME A DISPARU À LA FIN D'OCTOBRE, AVEC L'ARRIVÉE SUR LE MARCHÉ DU MAÏS DE LA NOUVELLE RÉCOLTE ONTARIENNE DE 1982. DE NOVEMBRE À JANVIER, LE MAÏS DE L'ONTARIO S'EST GÉNÉRALEMENT VENDU AUX PRIX COMPÉTITIFS PAR RAPPORT AU MAÏS AMÉRICAIN. PENDANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LE MAÏS ONTARIEN S'EST VENDU À DES PRIX ASSEZ CONCURRENTIELS PAR RAPPORT À CEUX DU MAÏS AMÉRICAIN DÉCHARGÉ À MONTRÉAL, MAIS EN GÉNÉRAL LÉGÈREMENT SUPÉRIEURS.

BIEN QUE LA FAIBLESSE GÉNÉRALE DES DIVERS MARCHÉS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES AIT MAINTENU LES PRIX DU MAÏS DE L'ONTARIO À DES NIVEAUX INFÉRIEURS À CEUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE, DURANT LA PREMIÈRE MOITIÉ DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, IL Y A EU UN RENVERSEMENT DE LA SITUATION AU DEUXIÈME SEMESTRE. PAR CONSÉQUENT, POUR L'ANNÉE DANS SON ENSEMBLE, LES PRIX DU MAÏS ONTARIEN ONT ÉTÉ TRÈS LÉGÈREMENT SUPÉRIEURS À LA MOYENNE DE L'ANNÉE ANTÉRIEURE. TOUTEFOIS, MÊME SI LE MAÏS DE L'ONTARIO EST GÉNÉRALEMENT DEMEURÉ COMPÉTITIF PAR RAPPORT AU MAÏS AMÉRICAIN, LES PRIX DES MARCHÉS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES RELATIVEMENT PLUS ANÉMIQUES, ONT ÉTÉ DE MOINS EN MOINS ÉLEVÉS PAR RAPPORT AU MAÏS, AU FUR ET À MESURE QUE PROGRESSAIT LA CAMPAGNE AGRICOLE, PARTICULIÈREMENT DANS LE CAS DE L'AVOINE ET DE L'ORGE, DURANT LA DEUXIÈME MOITIÉ DE LA CAMPAGNE AGRICOLE (GRAPHIQUES 1-B ET 1-C).

C. VENTES COMMERCIALES DES PRODUCTEURS (GRAPHIQUE 2)

LES LIVRAISONS DES PRODUCTEURS CANADIENS DES PRINCIPALES CÉRÉALES ET GRAINES OLÉAGINEUSES DES PRAIRIES ONT TOTALISÉ 34,4 MILLIONS DE TONNES, EN 1982-1983, CONTRE 31,1 MILLIONS DE TONNES PENDANT LA CAMPAGNE AGRICOLE 1981-1982. LES EXPÉDITIONS DESTINÉES AU MARCHÉ DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE VENDUES HORS COMMISSION N'ONT ESSENTIELLEMENT PAS VARIÉ COMPARATIVEMENT AUX NIVEAUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE, PENDANT LE PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, MAIS ELLES ONT ÉTÉ NETTEMENT SUPÉRIEURES AU NIVEAU D'UN AN PLUS TÔT, DURANT LA DEUXIÈME MOITIÉ DE LA CAMPAGNE AGRICOLE. POUR LA CAMPAGNE AGRICOLE DANS L'ENSEMBLE, LES LIVRAISONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE ONT ATTEINT 1,33 MILLION DE TONNES, SOIT UN ACCROISSEMENT DE 493 MILLIERS DE TONNES PAR RAPPORT AU TOTAL DE 1981-1982.

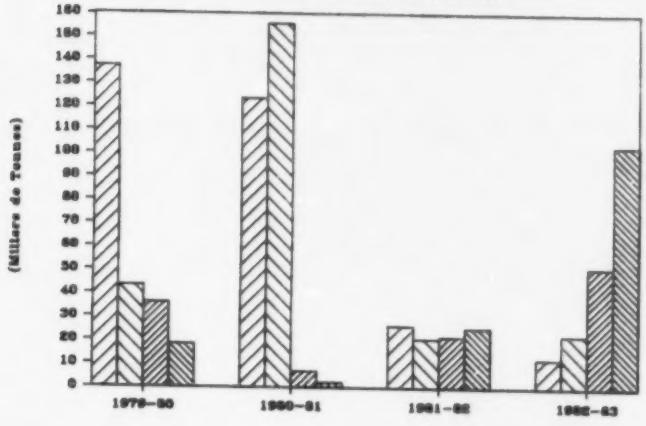
COMME ON PEUT LE VOIR DANS LE GRAPHIQUE 2, LES VENTES DE BLÉ FOURRAGER HORS COMMISSION ONT ÉTÉ NÉGLIGEABLES, DU DERNIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1980-1981 AU PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, CE QUI REPRÉSENTE EN MOYENNE MOINS DE 2 000 TONNES PAR SEMAINE PENDANT CETTE PÉRIODE DE DEUX ANS. LES LIVRAISONS ONT AUGMENTÉ NETTEMENT, CEPENDANT, DURANT LES DEUX DERNIERS TRIMESTRES DE 1982-1983, CELLES DES TROIS DERNIERS MOIS DE LA CAMPAGNE AYANT DÉPASSÉ LES EXPÉDITIONS TOTALES DE BLÉ FOURRAGER DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1981-1982. LES EXPÉDITIONS DE BLÉ FOURRAGER DE 191 000 TONNES EN 1982-1983 ONT REPRÉSENTÉ LE DOUBLE DU NIVEAU DE 95 000 TONNES DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE.

LES VENTES COMMERCIALES D'AVOINE ONT MONTRÉ LA MÊME TENDANCE, AUGMENTANT D'ENVIRON 50% PAR RAPPORT AU NIVEAU MODESTE DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE. LE MARCHÉ DE L'AVOINE, CEPENDANT, CONTINUE D'ÊTRE UN MARCHÉ TOUT À FAIT LOCAL, EN CE SENS QU'AUCUNE QUANTITÉ IMPORTANTE D'AVOINE NE QUITTE LA RÉGION IMMÉDIATE OÙ ELLE EST PRODUITE. À L'HEURE ACTUELLE, LA PRODUCTION D'AVOINE DESTINÉE AU MARCHÉ, VISE PRINCIPALEMENT LES MINOTERIES, LES CATÉGORIES INFÉRIEURES ÉTANT UTILISÉES POUR L'ALIMENTATION ANIMALE. L'AVOINE FOURRAGÈRE MÉLANGÉE, QUI INTERVIENT POUR UNE PARTIE IMPORTANTE DES EXPÉDITIONS D'AVOINE FOURRAGÈRE DE PRODUCTION INTÉRIEURE DU RÉSEAU COMMERCIAL, SE COMPOSE SURTOUT DE CRIBLURES D'AUTRES CÉRÉALES.

GRAPHIQUE 2-A

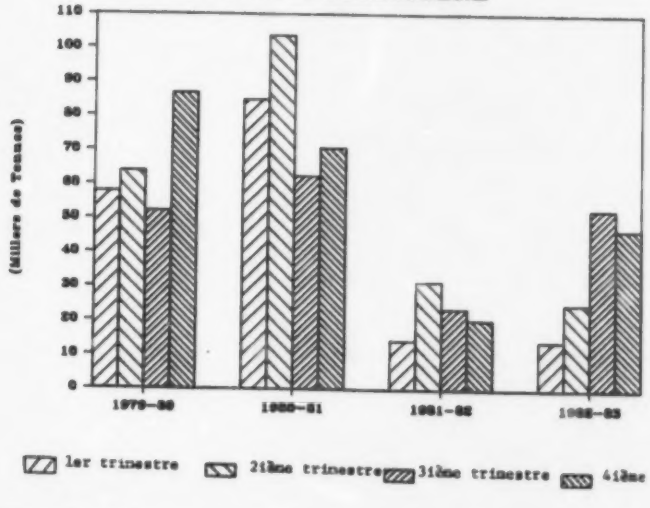
VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS PRIMAIRES DES PRAIRIES

BLÉ FOURRAGER



GRAPHIQUE 2-B

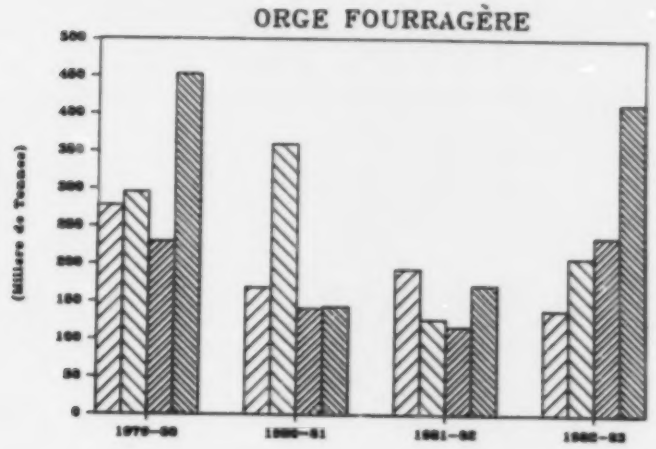
AVOINE FOURRAGÈRE



GRAPHIQUE 2-C

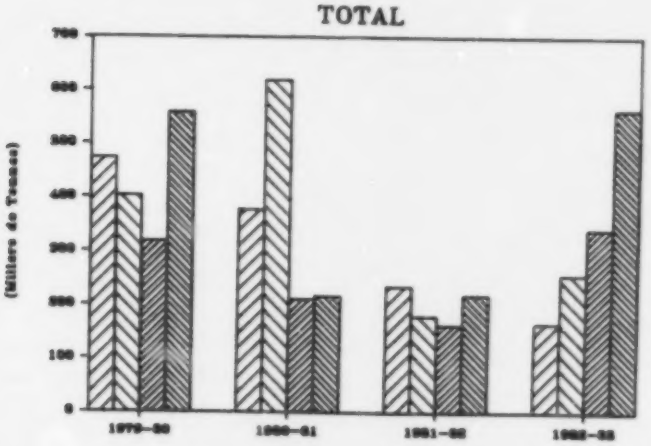
VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS PRIMAIRES DES PRAIRIES

ORGE FOURRAGÈRE



GRAPHIQUE 2-D

TOTAL



1er trimestre 2ième trimestre 3ième trimestre 4ième trimestre

LES VENTES INTÉRIEURES DES PRODUCTEURS D'ORGE SE SONT AUSSI NETTEMENT ACCRUES, EN 1982-1983, LA MAJEURE PARTIE DE CETTE AUGMENTATION ÉTANT SURVENUE PENDANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE. CET ACCROISSEMENT ÉTAIT PRÉVU, PUISQUE LES DISPONIBILITÉS ACCRUES D'ORGE ET LES PERSPECTIVES RÉDUITES DU MARCHÉ D'EXPORTATION ONT POUSSÉ LES PRODUCTEURS À COMMERCIALISER DAVANTAGE VERS LE RÉSEAU INTÉRIEUR DE SILOS COMMERCIAUX. L'AUGMENTATION DES LIVRAISONS D'ORGE A EU TENDANCE À MAINTENIR LES PRIX INTÉRIEURS À DES NIVEAUX ASSEZ BAS ET, AU FUR ET À MESURE QUE L'ANNÉE PROGRESSAIT, LES PRIX DE L'ORGE ONT ÉTÉ DE MOINS EN MOINS ÉLEVÉS PAR RAPPORT AUX PRIX DE LA FORMULE DU MAÏS.

POUR LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983 DANS L'ENSEMBLE, LES VENTES COMMERCIALES TOTALES DES PRODUCTEURS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES HORS COMMISSION AUX SILOS PRIMAIRES, EN MILLIERS DE TONNES, ONT ÉTÉ LES SUIVANTES (LES CHIFFRES POUR 1981-1982 ET 1980-1981 RESPECTIVEMENT SONT ENTRE PARENTHÈSES): BLÉ: 190,8 (94,8; 289,2); AVOINE: 139,4 (93,5; 350,7); ORGE: 1 001,6 (650,3; 846,1); TOTAL: 1 331,8 (838,6; 1 486).

AINSI AVONS-NOUS BOUCLÉ LA BOUCLE -- AU TERME D'UN CYCLE COMMENCÉ EN 1976 ET À L'AMORCE D'UN AUTRE PEUT-ÊTRE. L'ACCUMULATION GRADUELLE DES STOCKS DANS LES PRAIRIES, PAR SUITE DES RÉCOLTES EXCEPTIONNELLES DE 1976, 1977 ET 1978, AVAIT DONNÉ LIEU À L'ACHEMINEMENT DE QUANTITÉS CONSIDÉRABLES DE CÉRÉALES VERS LE RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX DES PRAIRIES PENDANT LA CAMPAGNE AGRICOLE 1978-1979. LA BAISSE DE LA PRODUCTION, EN 1979 ET 1980, ET UNE CAPACITÉ PLUS GRANDE D'EXPÉDITION DE CÉRÉALES PAR CHEMIN DE FER, AVAIENT ENTRAÎNÉ, EN 1980-1981, L'ÉCOULEMENT DE TOUS LES STOCKS CÉRÉALIERS DES PRAIRIES, À L'EXCEPTION DES QUANTITÉS MINIMALES EN COURS D'ACHEMINEMENT. UNE FOIS LIVRÉES À LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ LES QUANTITÉS DESTINÉES AU MARCHÉ LOCAL DES PRAIRIES, IL RESTAIT AUX PRODUCTEURS DES PRAIRIES TRÈS PEU DE CÉRÉALES À ACHEMINER VERS LE MARCHÉ INTÉRIEUR DU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX.

PAR SUITE DE CETTE RÉDUCTION DES STOCKS DES PRAIRIES, EN 1980-1981, LES LIVRAISONS TOTALES DES PRODUCTEURS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE AU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX ONT NETTEMENT BAISSÉ PENDANT LE DERNIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1980-1981.

En 1981-1982 et durant le premier semestre de la campagne agricole 1982-1983, les exportations ont été sans précédent, cependant, les livraisons habituelles destinées au marché local ont été plus que suffisantes pour répondre aux besoins de ce marché. Par conséquent, la très forte diminution des livraisons des producteurs, qui a commencé pendant les deux derniers trimestres de la campagne agricole 1980-1981, s'est poursuivie durant les 6 trimestres suivants. Ainsi prenait fin le cycle commencé en 1976.

Pendant la dernière moitié de la campagne agricole 1982-1983, les livraisons des producteurs de céréales fourragères de production intérieure au réseau de silos commerciaux ont augmenté de façon spectaculaire. L'accroissement des stocks de report à la ferme, à la fin de la campagne agricole 1981-1982, et le fait qu'on ait compris que cela se reproduirait, au terme de la campagne 1982-1983, ajoutés à la probabilité d'une récolte importante en 1983, expliquent en partie cette augmentation des livraisons des producteurs. Les perspectives assez faibles du marché mondial des céréales fourragères et la réduction prévue des prix initiaux, en 1983-1984, ont aussi été des facteurs qui ont été pris en considération. En général, cependant, cette modification radicale des modes de livraison des producteurs traduisait un sentiment général dans les Prairies selon lequel les disponibilités céréalières suffisaient largement aux besoins du marché.

D. Disponibilités et utilisation commerciales

1. Céréales de l'Ouest (Tableau III)

Comme nous l'avons mentionné dans la section précédente, il y a eu une modification fondamentale de l'état du marché du premier au deuxième semestre de la campagne agricole. Durant la première moitié de la campagne 1982-1983, les ventes des producteurs de céréales fourragères hors Commission destinées au réseau de silos commerciaux ont totalisé 424 000 tonnes, soit une faible hausse de 9 000 tonnes par rapport aux niveaux de l'année précédente. Les ventes de la Commission canadienne du blé sur le marché intérieur ont augmenté, passant de 308 000 tonnes, au cours du premier semestre de 1981-1982,

TABLEAU III

STATISTIQUES RELATIVES AUX CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES AU MARCHÉ INTÉRIEUR - CAMPAGNES AGRICOLES

(EN MILLIERS DE TONNES)

ARTICLE	BLÉ	AVOINE	ORGE	TOTAL
A) Ventes de céréales hors Commission dans les silos primaires				
1982-1983	190.8	139.4	1001.6	1331.8
1981-1982	94.8	93.5	650.3	838.6
Différence	*96.0*	*45.9*	*351.3*	*493.2*
B) Ventes de la Commission canadienne du blé				
1982-1983	257.7	97.7	98.1	453.5
1981-1982	363.7	111.3	226.4	701.4
Différence	*-106.0*	*-13.6*	*-128.3*	*-247.9*
C) Livraisons de céréales fourragères à partir du réseau de silos autorisés				
Silos primaires	164.1	64.6	542.0	770.7
Silos terminus de Thunder Bay	29.3	22.1	20.3	71.7
Silos de transbordement de l'Est	247.5	129.7	350.7	727.9
Total: 1982-1983	440.9	216.4	913.0	1570.3
1981-1982	388.1	232.0	814.0	1434.1
Différence	*52.8*	*-15.6*	*99.0*	*136.2*
D) Réserves disponibles à certains endroits, 31 juillet 1983				
Provinces des Prairies	39.0	30.2	188.1	257.3
Thunder Bay	7.7	12.5	53.7	73.9
Silos de transbordement de l'Est	6.8	12.8	44.9	64.5
Ports des Maritimes	--	--	--	--
Total: 1982-1983	53.5	55.5	286.7	395.7
1981-1982	49.2	22.7	108.9	180.8
Différence	*4.3*	*32.9*	*177.8*	*214.9*
E) Ventes de la CCB en pourcentage de l'utilisation totale	(Pourcentage)			
1982-1983	58.5	45.1	10.7	28.9
1981-1982	93.7	48.0	27.8	48.9
Différence	*-35.2*	*-2.9*	*-17.1*	*-20.0*

Sources: Commission canadienne des grains, Rapport statistique hebdomadaire sur les grains (articles A, C, D).

Commission canadienne du blé (article B).

r) Chiffre révisé.

Note: Les chiffres sur l'utilisation commerciale figurant sur le "Rapport statistique hebdomadaire sur les grains" de la CCB ne comprennent pas toutes les ventes de céréales destinées au marché intérieur et les statistiques n'en tiennent pas compte sur ce tableau. Les livraisons de céréales comprennent toutes les ventes au prix de la formule de la CCB.

À 419 900 TONNES À CE JOUR DURANT LA PRÉSENTE CAMPAGNE. AU MILIEU DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LES STOCKS DISPONIBLES SE CHIFFRAIENT AU TOTAL À 239 500 TONNES, EN 1981-1982, ET À 327 000 TONNES EN 1982-1983.

PENDANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, LES VENTES DES PRODUCTEURS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES HORS COMMISSION AU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX ONT TOTALISÉ 907 800 TONNES, SOIT UN ACCROISSEMENT DE 114% PAR RAPPORT AU NIVEAU DE 423 300 TONNES DE L'ANNÉE ANTÉRIEURE. LES VENTES DE LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ SUR LE MARCHÉ INTÉRIEUR ONT BAISSÉ, PASSANT DE 393 400 TONNES, DURANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1981-1982, À 33 600 TONNES À CE JOUR, POUR LA CAMPAGNE AGRICOLE EN COURS.

POUR LA CAMPAGNE AGRICOLE DANS L'ENSEMBLE, LES VENTES COMMERCIALES DES PRODUCTEURS ONT ATTEINT 1 331 800 TONNES, CONTRE 838 600 TONNES EN 1981-1982. LES VENTES DE LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ ONT DIMINUÉ DE 247 900 TONNES PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE, POUR TOTALISER 453 500 TONNES. À LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LES STOCKS DISPONIBLES ONT TOTALISÉ 395 700 TONNES, CONTRE 180 800 TONNES À LA FIN DE LA CAMPAGNE 1981-1982.

L'ACCUMULATION DES STOCKS DISPONIBLES EST SURVENUE SURTOUT PENDANT LA DERNIÈRE PARTIE DE LA CAMPAGNE ET TRADUISAIT UN CERTAIN DÉCALAGE DANS LA RÉACTION DES UTILISATEURS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE. APRÈS ENVIRON DEUX ANS DE TRÈS FAIBLES DISPONIBILITÉS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES DANS LE RÉSEAU DE SILOS INTÉRIEURS ET DE LONGUES PÉRIODES PENDANT LESQUELLES CES CÉRÉALES N'ONT PAS ÉTÉ CONCURRENTIELLES PAR RAPPORT À D'AUTRES PRODUITS DE REMPLACEMENT, LES UTILISATEURS DE L'EST SE SONT MONTRÉS RÉSERVÉS À L'ÉGARD DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES. ON A ÉVITÉ DE S'ENGAGER À ACHETER QUANTITÉS IMPORTANTES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES SANS AVOIR AU PRÉALABLE VÉRIFIÉ À FOND LE PRIX ET LE NIVEAU DES QUANTITÉS DISPONIBLES. AU FUR ET À MESURE QUE LA CAMPAGNE AGRICOLE TIRAIT À SA FIN, IL DEVENAIT ÉVIDENT QUE L'ON AVAIT CONCLU DES CONTRATS DE LIVRAISON DE QUANTITÉS IMPORTANTES DURANT LA DERNIÈRE PARTIE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983 ET LE DÉBUT DE LA CAMPAGNE 1983-1984.

AU FUR ET À MESURE QUE LES EXPÉDITIONS DESTINÉES AU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX SE SONT ACCRUES ET QUE LES PRIX DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE ONT BAISSÉ EN DEÇÀ DES PRIX DE LA FORMULE DU MAÏS, LE NIVEAU DES VENTES DE LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ SUR LE MARCHÉ INTÉRIEUR A BAISSÉ NETTEMENT. PAR CONSÉQUENT, LA PART DE LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ DE CE SEGMENT DU MARCHÉ INTÉRIEUR EST PASSÉE DE PRESQUE 50% QU'ELLE ÉTAIT EN 1981-1982, À UN PEU MOINS DE 29% EN 1982-1983. MÊME EN TENANT COMPTE DE CETTE RÉDUCTION, LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ A CONTINUÉ D'EXERCER UNE INFLUENCE CONSIDÉRABLE SUR LE MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES.

2. CÉRÉALES DE L'EST (TABLEAU IV)

LA PRODUCTION CÉRÉALIÈRE TOTALE DE L'EST CANADIEN A LÉGÈREMENT BAISSÉ EN 1982, APRÈS AVOIR AUGMENTÉ NETTEMENT AU COURS DES TROIS ANNÉES PRÉCÉDENTES. LA PRODUCTION D'ORGE S'EST ACCRUE DANS TOUTE LA RÉGION, MAIS CETTE AUGMENTATION A ÉTÉ ÉCLIPSÉE PAR UNE DIMINUTION DE LA PRODUCTION DE MAÏS. LE NOMBRE D'ANIMAUX A ÉGALEMENT BAISSÉ À UN NIVEAU INFÉRIEUR À CELUI DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE, RÉDUISANT AINSI LA DEMANDE DE CÉRÉALES.

LES EXPÉDITIONS DE MAÏS ONTARIEN, DESTINÉES AU MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES, PAR L'ENTREMISE DES SILOS AUTORISÉS, ONT AUGMENTÉ PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE, RENVERSANT AINSI LA TENDANCE DES DERNIÈRES ANNÉES. TOUTEFOIS, COMME ON L'A MENTIONNÉ DANS LES REVUES ANTÉRIEURES, D'AUTRES MODES DE TRANSPORT, COMME LE TRANSPORT ROUTIER ET FERROVIAIRE VERS LE QUÉBEC ET TRANSPORT FERROVIAIRE VERS L'ATLANTIQUE, SE PARTAGENT MAINTENANT LA MAJEURE PARTIE DES EXPÉDITIONS ONTARIENNES DE MAÏS DESTINÉES AU MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES. AINSI, BIEN QUE LES EXPÉDITIONS INTÉRIEURES TOTALES DE MAÏS ONTARIEN, À PARTIR DES PORTS DE L'EST, N'AIENT ATTEINT QUE 108 400 TONNES, EN 1982-1983, LES EXPÉDITIONS TOTALES VERS LE QUÉBEC ONT ÉTÉ ÉVALUÉES À 266 800 TONNES PAR RAPPORT À DES NIVEAUX COMPARABLES DE 315 000 TONNES L'ANNÉE PRÉCÉDENTE. LES EXPÉDITIONS DE MAÏS ONTARIEN À DESTINATION DE L'ATLANTIQUE ONT TOTALISÉ 158 100 TONNES CONTRE 160 700 TONNES UN AN PLUS TÔT. EN OUTRE, LES EXPORTATIONS DE MAÏS DE L'EST ONT ATTEINT UN TOTAL DE 501 000 TONNES, CONTRE 1,23 MILLION DE TONNES L'ANNÉE PRÉCÉDENTE. LA TRÈS FORTE BAISSE DES EXPORTATIONS DE MAÏS DE L'EST EXPLIQUE EN

TABLEAU IV

LIVRAISONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES À L'ALIMENTATION ANIMALE DANS LES SILOS DE L'EST a/

D'AOÛT 1982 À JUILLET 1983

(EN MILLIERS DE TONNES)

	CÉRÉALES DE L'OUEST				CÉRÉALES DE L'EST			MAÏS AMÉRICAIN	TOTAL
	BLÉ	AVOINE	ORGE	Criblures à bétail n° 1	AVOINE	ORGE	MAÏS		
Ports de l'Ontario									
1982-1983	65.6	41.3	44.2	79.9	-	.06	69.3	18.7	319.1
1981-1982	77.5	55.2	23.6	60.2	-	0.5	27.6	82.1	326.7
Différence	*-11.9*	*-13.9*	*20.6*	*19.7*	-	*-0.4*	*41.7*	*-63.4*	*- 7.6*
Ports du Québec									
1982-1983	185.5	68.7	308.5	2.5	-	-	108.6	326.2	1,000.0
1981-1982	164.3	100.0	316.2	-	-	0.2	41.9	344.0	966.7
Différence	*21.2*	*-31.3*	*- 7.7*	*2.5*	-	*-.2*	*66.7*	*-17.8*	*33.3*
Ports de l'Atlantique									
1982-1983	2.3	-	.09	14.8	-	-	-	-	17.1
1981-1982	3.0	-	-	2.7	-	-	-	-	5.7
Différence	*- 0.7*	-	*.09*	*12.1*	-	-	-	-	*11.4*
Total de l'Est canadien (ensemble des ports)									
1982-1983	250.4	110.0	352.8	97.2	-	.06	177.9	344.9	1,333.0
1981-1982	244.8	155.2	339.9	62.9	-	0.7	69.5	426.1	1,299.1
Différence	*5.6*	*-45.2*	*12.9*	*34.3*	-	*-0.6*	*108.4*	*-81.2*	*33.9*
(%)	*2.3*	*-29.1*	*3.8*	*54.5*	-	*91.4*	*156.0*	*-19.1*	*2.6*

Source: Commission canadienne des grains.

r) Chiffres révisés.

a/ La plus grande partie des céréales fourragères destinées au marché national des provinces Atlantiques est transportée par chemin de fer aux centres d'utilisation, ou par bateau à Saint-Jean (Terre-Neuve), ce qui n'apparaît pas ici. Les données sur les expéditions subventionnées, apparaissant ailleurs dans le rapport, indiquent qu'on a effectué les mouvements suivants pendant la campagne agricole (en milliers de tonnes):

	1982-1983	1981-1982	Différence
Céréales de l'Ouest	235.9	251.7	*-15.8*
Maïs ontarien	158.1	160.7	*- 2.6*
Total:	394.0	412.4	*-18.4*

PARTIE LA MANUTENTION ACCRUE DU MAÏS DE L'EST AUX DIVERSES INSTALLATIONS PORTUAIRES, À DES FINS DE CONSOMMATION FOURRAGÈRE INTÉRIEURE.

3. Maïs des États-Unis

DURANT LE PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LES EXPÉDITIONS DE MAÏS AMÉRICAIN, À PARTIR DES SILOS DE TRANSBORDEMENT DE L'EST, ONT ATTEINT À PEU PRÈS LES MÊMES NIVEAUX QUE L'AN DERNIER, MAIS ELLES ONT BAISSÉ ENSUITE NETTEMENT AU COURS DU DEUXIÈME SEMESTRE. POUR LA CAMPAGNE AGRICOLE DANS SON ENSEMBLE, LES EXPÉDITIONS DE MAÏS AMÉRICAIN SONT PASSÉES DE 426 000 TONNES, EN 1981-1982, À 345 000 TONNES EN 1982-1983. CETTE BAISSE DE L'UTILISATION COMMERCIALE DE MAÏS AMÉRICAIN A ÉTÉ EN GRANDE PARTIE CAUSÉE PAR LA DISPONIBILITÉ ACCRUE DE MAÏS ONTARIEN SUR LE MARCHÉ INTÉRIEUR.

4. Céréales de toutes catégories

LES EXPÉDITIONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE TOUTES CATÉGORIES, À PARTIR DES SILOS DE TRANSBORDEMENT DE L'EST, SE SONT ACCRUES TRÈS LÉGÈREMENT, EN 1982-1983, POUR TOTALISER 1,33 MILLIONS DE TONNES. LES EXPÉDITIONS FERROVIAIRES DIRECTES, À PARTIR DES PRAIRIES, SONT PASSÉES DE 93 900 TONNES, EN 1981-1982, À 141 700 TONNES, EN 1982-1983, TANDIS QU'À PARTIR DE THUNDER BAY, ELLES ONT BAISSÉ DE 183 000 TONNES À 109 900 TONNES.

COMME NOUS L'AVONS MENTIONNÉ DANS LES SECTIONS PRÉCÉDENTES, IL Y A EU UNE MODIFICATION FONDAMENTALE DE L'ÉTAT DU MARCHÉ ENTRE LE PREMIER ET LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE. DURANT LE PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE, LA DIMINUTION CONTINUE DES EXPÉDITIONS DE L'OUEST CANADIEN REFLÉTAIT LA DISPONIBILITÉ RELATIVEMENT RÉDUITE DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES ET LES COÛTS PLUTÔT ÉLEVÉS ENREGISTRÉS À CERTAINS MOMENTS. EN OUTRE, LA QUANTITÉ TOTALE DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE ÉCOULÉE PAR CES SILOS EST EN BAISSE. LES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE PASSANT PAR LE RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX REPRÉSENTENT UN POURCENTAGE DE PLUS EN PLUS RÉDUIT DE LA CONSOMMATION INTÉRIEURE TOTALE DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES. AU MILIEU DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, EN RAISON DU LÉGER ACCROISSEMENT DES STOCKS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES DANS LE RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX ET DU FAIT

QUE LEURS PRIX DE VENTE ÉTAIENT INFÉRIEURS AUX PRIX DE LEUR VALEUR ÉQUIVALENTE EN MAÏS, IL EXISTAIT DES PERSPECTIVES D'ÉCOULEMENT ACCRU POUR LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE.

COMME ON LE PRÉVOYAIT, IL Y A EU UNE AUGMENTATION DES EXPÉDITIONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES VERS L'EST DU CANADA DURANT LA DEUXIÈME MOITIÉ DE LA CAMPAGNE. ELLE S'EST CEPENDANT MANIFESTÉE PLUS TARD QUE PRÉVU ET AVEC UNE IMPORTANCE MOINDRE, AU DÉPART. À CAUSE DE LA RARETÉ RELATIVE DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES SUR LES MARCHÉS INTÉRIEURS AU COURS DES DEUX ANNÉES PRÉCÉDENTES, ET DES PRIX CONSÉQUEMMENT ÉLEVÉS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE DANS LES PRAIRIES, DURANT CETTE PÉRIODE, LES UTILISATEURS DE L'EST ÉTAIENT DEVENUS PEU DISPOSÉS À S'ENGAGER IMMÉDIATEMENT À FOND.

DÈS LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LA TENDANCE À L'UTILISATION ACCRUE ÉTAIT FERMEMENT ÉTABLIE ET LES EXPÉDITIONS DES PRAIRIES VERS L'EST CANADIEN ÉTAIENT EN HAUSSE. ON PRÉVOIT QUE CETTE TENDANCE SE POURSUIVRA TOUT AU LONG DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984.

E. STOCKS

1. LES SILOS PRIMAIRES (GRAPHIQUE 3-A)

DURANT LE PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, LES STOCKS DES SILOS PRIMAIRES ÉTAIENT GÉNÉRALEMENT À LEUR PLUS BAS, BIEN QUE L'ON AIT ENREGISTRÉ UNE FAIBLE HAUSSE DE CES STOCKS EN DÉCEMBRE 1982 ET EN JANVIER 1983. COMPTE TENU DE L'IMPORTANT PROGRAMME D'EXPORTATION DE LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ ET DES PERSPECTIVES RELATIVEMENT INTÉRESSANTES DE VENTE DANS LES PRAIRIES, LES LIVRAISONS PAR LES CÉRÉALICULTEURS DES PRAIRIES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE AU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX N'ONT PAS SUFFI À RÉPONDRE AUX BESOINS DU MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES AU COURS DE CETTE PÉRIODE.

FONDAMENTALEMENT, POUR LES CÉRÉALICULTEURS DES PRAIRIES, LES VENTES AU RÉSEAU INTÉRIEUR DE SILOS COMMERCIAUX REPRÉSENTENT UN DERNIER RECOURS. LEURS PRINCIPAUX

DÉBOUCHÉS SONT SOIT LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ, À DES FINS D'EXPORTATION, SOIT L'ÉCOULEMENT DIRECT DANS LE MARCHÉ LOCAL DES PRAIRIES, POUR CONSOMMATION FOURRAGÈRE INTÉRIEURE, SUIVANT LES POSSIBILITÉS DE LIVRAISON ET DE PRIX DE CHACUN DES MARCHÉS. LES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE NE SERONT CANALISÉES VERS LE RÉSEAU DE SILOS PRIMAIRES QUE LORSQUE LES POSSIBILITÉS DE LIVRAISON OU DE PRIX DE CES DEUX MARCHÉS SERONT MOINS INTÉRESSANTES.

VOILÀ EXACTEMENT CE QUI S'EST PRODUIT PENDANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, EN PARTICULIER DANS LE CAS DE L'ORGE FOURRAGÈRE. À MESURE QU'IL DEVENAIT DE PLUS EN PLUS ÉVIDENT QUE LA SITUATION DU MARCHÉ D'EXPORTATION POUR L'ORGE ÉTAIT ASSEZ PEU RELUISANTE POUR LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, LES VENTES SUR LE MARCHÉ INTÉRIEUR SONT DEVENUES UNE OPTION DE PLUS EN PLUS INTÉRESSANTE. COMME ON L'A MENTIONNÉ AILLEURS DANS CE RAPPORT, IL Y A EU UN DÉCALAGE DANS LE TEMPS ENTRE L'AUGMENTATION DES LIVRAISONS DES PRODUCTEURS AU RÉSEAU DE SILOS ET L'ACHAT DE CES CÉRÉALES PAR LES UTILISATEURS. PAR CONSÉQUENT, LES STOCKS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES DU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX SE SONT ACCRUS PENDANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE.

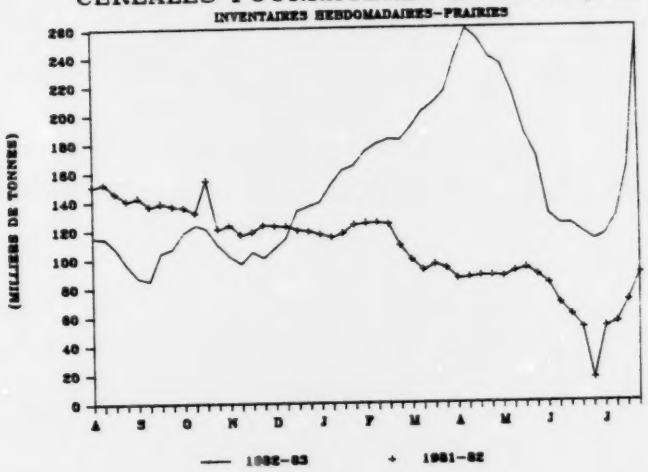
À LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE, LES STOCKS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE, GONFLÉS PAR UNE POUSSÉE DE DERNIÈRE HEURE DES LIVRAISONS D'ORGE FOURRAGÈRE, S'ÉTABLISSAIENT COMME SUIT (LES CHIFFRES ENTRE PARENTHÈSES ÉTANT CEUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE): BLÉ 39 (21,8); AVOINE 30,2 (13,7); ORGE 188,1 (81,4); TOTAL 257,3 (116,9).

2. THUNDER BAY (GRAPHIQUE 3-B)

DURANT TOUT LE PREMIER TRIMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, LES STOCKS À THUNDER BAY SONT EN GÉNÉRAL TOMBÉS À DES NIVEAUX INFÉRIEURS À CEUX, DÉJÀ BAS, DES DERNIÈRES ANNÉES. PENDANT LE DEUXIÈME SEMESTRE DE LA CAMPAGNE, LES STOCKS ONT AUGMENTÉ QUELQUE PEU, MAIS LEURS NIVEAUX SONT DEMEURÉS PLUTÔT FAIBLES. EN GÉNÉRAL, CES NIVEAUX RESTREINTS DE STOCKS NE SUFFISENT À RÉPONDRE AUX BESOINS DU MARCHÉ QUE SI LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ OFFRE EN ABONDANCE DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE AU PRIX DE LA FORMULE. UN PROBLÈME SE POSE TOUTEFOIS: LES CÉRÉALES OFFERTES PAR LA COMMISSION CANADIENNE DU BLÉ LE SONT POUR LIVRAISON IMMÉDIATE UNIQUEMENT ET NE

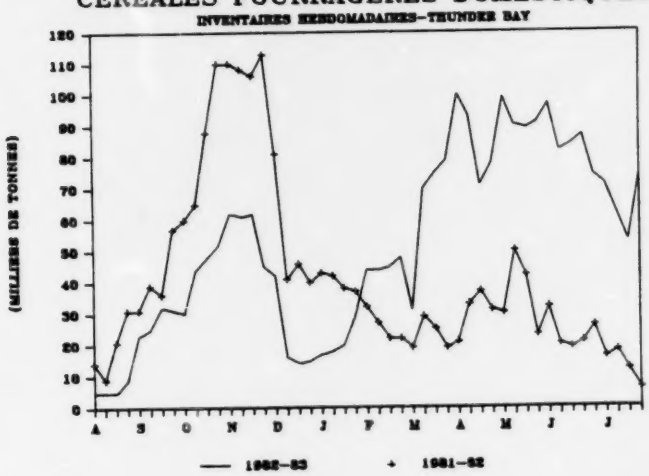
GRAPHIQUE 3-A

CÉRÉALES FOURRAGÈRES DOMESTIQUES



GRAPHIQUE 3-B

CÉRÉALES FOURRAGÈRES DOMESTIQUES

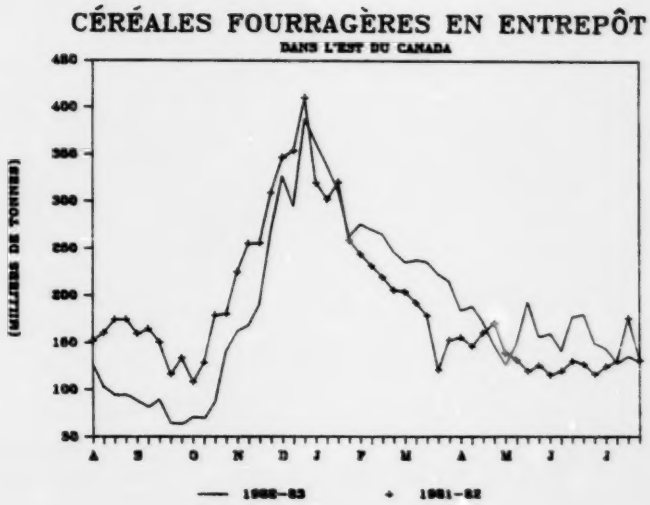


PEUVENT SERVIR À COUVRIR UNE TRANSACTION DE VENTE SUR LE MARCHÉ À TERME DE WINNIPEG. PUISQUE LES STOCKS TOTAUX SONT SOUVENT À DES NIVEAUX MINIMAUX À THUNDER BAY, IL PEUT ARRIVER QUE LE VENDEUR À TERME NE PUISSE ACHETER LES CÉRÉALES AU PRIX PRÉVU A THUNDER BAY.

3. LES SILOS DE L'EST (GRAPHIQUE 3-C)

EN GÉNÉRAL, LES STOCKS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES AU MARCHÉ INTÉRIEUR DE L'EST CANADIEN ONT SUIVI LES TENDANCES HABITUELLES EN 1982-1983. COMPTE TENU DE L'ABONDANTE DISPONIBILITÉ DE CÉRÉALES DE PRODUCTION LOCALE ET DE LA CONSOMMATION RÉDUITE DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES, CES STOCKS SE SONT RÉVÉLÉS PLUS QUE SUFFISANTS POUR COMBLER LES BESOINS DU MARCHÉ.

GRAPHIQUE 3-C



F. LES RAPPORTS ENTRE LES PRIX INTÉRIEURS

1. APERÇU GÉNÉRAL

ÉTANT DONNÉ LES TRÈS FORTES POSSIBILITÉS DE LIVRAISON DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES ET DEMIE, LES PRODUCTEURS ET LES UTILISATEURS DE CÉRÉALES ONT DÛ SE PRÉOCCUPER DAVANTAGE DE L'ASPECT DES PRIX DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES. LES CÉRÉALICULTEURS SAVENT QU'ILS PEUVENT ÉCOULER PRATIQUEMENT TOUS LEURS PRODUITS, S'ILS LE DÉSIRENT. PAR CONSÉQUENT, ILS DOIVENT CHOISIR LE MARCHÉ QUI LEUR RAPPORTERA LE PLUS.

LES UTILISATEURS DE CÉRÉALES, POUR LEUR PART, DOIVENT MAINTENANT SE RÉSIGNER AU FAIT QU'IL N'Y A PLUS, DANS LES PRAIRIES, D'IMPORTANTES RÉSERVES CÉRÉALIÈRES OÙ ILS PEUVENT PUISER À VOLONTÉ. AU FUR ET À MESURE QUE LA CAPACITÉ DU SYSTÈME CANADIEN DE MANUTENTION ET DE TRANSPORT DES CÉRÉALES CONTINUERA DE CROÎTRE AU COURS DES ANNÉES À VENIR, LA QUANTITÉ DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES À LA CONSOMMATION INTÉRIEURE ÉCOULÉE PAR CE SYSTÈME DIMINUERA, EN TERMES RELATIFS, SINON ABSOLUS. LA CAPACITÉ D'ÉCOULEMENT ACCRUE VERS LES MARCHÉS D'EXPORTATION SIGNIFIERA AUSSI QUE LES STOCKS CÉRÉALIERS DES PRAIRIES POURRONT ÊTRE RÉDUITS RÉGULIÈREMENT AUX NIVEAUX MINIMAUX. BREF, IL SERA POSSIBLE DE TRANSPORTER CE QU'ON POURRA PRODUIRE.

POUR CE QUI EST DE L'ACHEMINEMENT DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES VERS LE MARCHÉ INTÉRIEUR, LE MARCHÉ LOCAL PRÉSENTE CERTAINS AVANTAGES INHÉRENTS PAR RAPPORT AUX LIVRAISONS AU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX. LORSQUE LES PRIX DU MARCHÉ LOCAL SONT ÉLEVÉS, LA LIVRAISON DIRECTE AUX UTILISATEURS LOCAUX, PLUTÔT QU'AU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX, COÛTE MOINS CHER ET EST PLUS COMMODE. DE LA MÊME FAÇON, EN ACHETANT DIRECTEMENT DES PRODUCTEURS, LES UTILISATEURS PEUVENT ÉLIMINER LES FRAIS SUPPLÉMENTAIRES DE MANUTENTION ET DE MISE EN SILO. PAR CONSÉQUENT, LES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE SONT RAREMENT LIVRÉES AU RÉSEAU DE SILOS COMMERCIAUX, À MOINS QUE LE PRODUCTEUR N'EN TIRE UN REVENU NET PLUS ÉLEVÉ QUE CELUI QU'IL OBTIENT DES VENTES DIRECTES SUR LE MARCHÉ LOCAL. AU COURS DE CAMPAGNES AGRICOLES COMME CELLES DE 1980-1981 ET 1981-1982, CE CAS S'EST RAREMENT PRÉSENTÉ.

En 1982-1983, le marché local a été relativement plus faible qu'au cours des deux années précédentes. Les disponibilités totales du marché n'ont fait que croître et, pour la deuxième année consécutive, on prévoit des stocks de report accrus. Par conséquent, les prix du marché local ont été relativement plus faibles que les prix du marché libre au silo primaire[1/]. Toutefois, les livraisons destinées au marché libre sont demeurées faibles durant le premier semestre de la campagne agricole, étant donné que les céréaliculteurs continuent de canaliser leurs ventes vers le marché local et la Commission canadienne du blé. Au fur et à mesure que la campagne agricole avançait, les livraisons de céréales fourragères de production intérieure au réseau de silos commerciaux ont augmenté, un plus grand nombre de producteurs ayant décidé de commercialiser une partie de leur production par l'entremise du réseau de silos commerciaux.

2. Prix de la formule de la Commission canadienne du blé et prix du marché hors-Commission

Lorsque l'Office des provendes du Canada et la Commission canadienne du blé ont annoncé la politique de prix selon la formule, l'industrie des céréales fourragères a été suffisamment renseignée sur le mécanisme de fixation des prix selon la formule pour être en mesure de calculer la valeur des diverses céréales fourragères des Prairies. Bien que certains participants de l'industrie aient fait régulièrement les calculs afin de vérifier les prix établis selon la formule et que la plupart des participants de l'industrie aient convenu que ces prix étaient représentatifs des valeurs fourragères des céréales, d'aucuns continuèrent à mettre en doute la validité de ce système et les valeurs calculées elles-mêmes. L'évolution des prix du marché, durant la période à l'étude, a confirmé de nouveau la validité aussi bien du système de prix calculés selon la formule que des formules elles-mêmes.

1/ Le "marché local" englobe les ventes d'une ferme à une autre et d'une ferme à un parc d'engraissement qui se font en dehors du réseau de silos commerciaux. Les ventes du "marché libre" sont les ventes du marché intérieur des céréales fourragères qui sont destinées au réseau de silos commerciaux ou au réseau ferroviaire. Les ventes du marché libre sont assujetties au système de contingentement des livraisons, tandis que celles du marché local ne le sont pas.

Depuis la mise en vigueur du système de prix calculés par formule, les parts respectives du marché du maïs américain, du maïs ontarien et des céréales fourragères des Prairies varient constamment en fonction des conditions du marché qui correspondent à ces produits. Depuis le 1er août 1976, date à laquelle le système a été établi, jusqu'à la période actuellement à l'étude, les utilisateurs des régions ayant facilement accès à deux sources d'approvisionnement ou plus ont modifié leurs patrons de consommation en choisissant la céréale la plus concurrentielle. En 1977-1978, 1978-1979 et durant la première moitié de 1979-1980, en raison de l'accumulation de stocks excédentaires dans les Prairies, les prix des céréales fourragères des Prairies étaient avantageux par rapport à ceux du maïs américain et du maïs ontarien. En conséquence, l'utilisation de céréales fourragères des Prairies par les autres régions a fortement augmenté durant cette période.

Depuis le milieu de la campagne agricole 1979-1980 et en 1980-1981 et 1981-1982, un resserrement relatif des disponibilités de céréales fourragères des Prairies a donné lieu à un raffermissement assez important des prix dans les Prairies. À mesure que ce changement relatif des prix des céréales fourragères des Prairies se produisait, les utilisateurs des autres régions leur préféraient de plus en plus le maïs de l'Ontario et des États-Unis. Aussi longtemps que les prix des céréales fourragères des Prairies seront proches des niveaux des prix calculés par formule et que les céréales fourragères qui ne proviennent pas des Prairies demeureront abondantes, peu de raisons inciteront les utilisateurs des régions, ayant facilement accès à d'autres sources d'approvisionnement, à se remettre à acheter des céréales fourragères des Prairies.

Durant la première moitié de la campagne agricole 1982-1983, les prix des céréales fourragères des Prairies se sont affaiblis par rapport à ceux du maïs américain et ontarien. Toutefois, en raison du resserrement relatif des disponibilités du marché libre et d'engagements d'achats antérieurs, les expéditions des céréales fourragères des Prairies vers l'Est canadien n'ont pas augmenté. Lorsque les prix du marché libre ont continué d'être inférieurs aux prix calculés par formule, pendant le second semestre, il y a eu un certain accroissement des expéditions. Plus les prix des céréales fourragères des Prairies ont été avantageux par rapport aux valeurs de la formule du maïs,

PLUS CES CÉRÉALES ONT INTÉRESSÉ LES UTILISATEURS DE L'EST. LES EXPÉDITIONS VERS L'EST CANADIEN SE SONT ACCRUES GRADUELLEMENT PENDANT LE DERNIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983. TANT QUE LES PRIX DEMEURERONT AVANTAGEUX, CETTE TENDANCE SE POURSUIVRA.

UN EXAMEN DE L'ENSEMBLE DE LA PÉRIODE À L'ÉTUDE MONTRE DONC QUE LES CALCULS SELON LA FORMULE SONT REPRÉSENTATIFS DES VALEURS NUTRITIONNELLES RÉELLES DES CÉRÉALES DES PRAIRIES. LORSQUE LES COURS DU MARCHÉ LIBRE ONT ÉTÉ INFÉRIEURS À CES VALEURS, LES UTILISATEURS ONT NETTEMENT MODIFIÉ LEURS ACHATS EN CONSÉQUENCE. À L'INVERSE, LORSQUE LES PRIX SUR LE MARCHÉ LIBRE ONT ÉTÉ SUPÉRIEURS AUX PRIX DE LA FORMULE, LES UTILISATEURS ONT RÉAGI TOUT AUSSI FORTEMENT, DÉLAISSANT LES CÉRÉALES DES PRAIRIES. PAR CONSÉQUENT, EN TANT QUE MOYEN D'ASSIGNATION DE VALEURS REPRÉSENTATIVES DE LA TENEUR NUTRITIONNELLE DE CES PRODUITS, LE SYSTÈME DE CALCUL DES PRIX PAR FORMULE A FAIT SES PREUVES SUR LE MARCHÉ DEPUIS SA MISE EN VIGUEUR.

ENFIN, LE FAIT QUE LE PRIX DE LA FORMULE SOIT UN PRIX NATIONAL A BEAUCOUP AIDÉ À RENDRE LES PRIX ÉQUITABLES DANS TOUT LE PAYS. DANS LES RÉGIONS CENTRALES DU CANADA, LES PRIX DES CÉRÉALES DEVRONT TOUJOURS, POUR DES RAISONS D'ORDRE GÉOGRAPHIQUE, ÊTRE CONCURRENTIELS PAR RAPPORT AU MAÏS AMÉRICAIN. EN OFFRANT LES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES AUX PRIX DE LA FORMULE DANS LES PRAIRIES, CETTE POLITIQUE ASSURE DANS L'OUEST DU CANADA (Y COMPRIS LA COLOMBIE-BRITANNIQUE) LE MÊME DEGRÉ DE CONCURRENCE PAR RAPPORT AU MAÏS QUE DANS LES RÉGIONS CENTRALES DU CANADA. CELA NE SERAIT PAS POSSIBLE SANS LE PRIX DE LA FORMULE ET, EN PÉRIODES DE DISPONIBILITÉ RESTREINTE, LES PRIX DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES SERAIENT SUPÉRIEURS À CEUX DES CÉRÉALES CONCURRENTIELLES DISPONIBLES DANS LES RÉGIONS CENTRALES DU CANADA.

3. ÉCARTS DE PRIX SUIVANT LA RÉGION (TABLEAU IV)

A) ÉCARTS ENTRE LES PRIX DES PRAIRIES ET DE THUNDER BAY

LE PRIX MOYEN PONDÉRÉ TOUCHÉ PAR LES CÉRÉALICULTEURS DES PRAIRIES, EN 1982-1983, POUR TOUTES LES VENTES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES HORS COMMISSION A SENSIBLEMENT BAISSÉ PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE L'AN DERNIER. LES COURS DU BLÉ DE QUALITÉ FOURRAGÈRE ONT DIMINUÉ DE 21 $ LA TONNE, POUR ATTEINDRE LA MOYENNE DE 126 $, CEUX DE L'AVOINE ONT BAISSÉ DE 28 $, POUR S'ÉTABLIR EN MOYENNE À 76 $ ET LES COURS DE L'ORGE SONT TOMBÉS DE 25 $, PASSANT À 83 $ LA TONNE.

TABLEAU V - MOYENNE DES PRIX DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE L'OUEST À DIFFÉRENTS ENDROITS D'Août 1982 à JUILLET 1983, AVEC POINTS DE COMPARAISON

(DOLLARS LA TONNE)

DESCRIPTION DES PRIX	BLÉ			AVOINE			ORGE		
	1981-1982	1982-1983	Diff.	1981-1982	1982-1983	Diff.	1981-1982	1982-1983	Diff.
1. Prix initiaux de la Commission canadienne du blé a/	164	146	-18	110	90	-20	124	110	-14
2. PRAIRIES									
Moyenne pondérée des prix à la production b/	147	126	-21	104	76	-28	108	83	-25
3. THUNDER BAY									
I) Cours au comptant à la Bourse de Winnipeg a/	146	132	-14	122	95	-27	124	100	-24
II) Différence par rapport au Prairies c/	-1	6	7	18	19	1	16	17	1
4. EST CANADIEN									
I) Prix de vente en gros à Montréal d/	170	156	-14	161	128	-33	153	126	-27
II) Différence par rapport à Thunder Bay	24	24	-	39	33	-6	29	26	- 3
III) Différence par rapport aux Prairies c/	23	30	7	57	52	-5	45	43	- 2
5. COLOMBIE-BRITANNIQUE									
I) Prix de vente en gros à Vancouver e/	172	150	-22	124	104	-20	130	110	-20
II) Différence par rapport aux Prairies c/	25	24	-1	20	28	8	22	27	5

Nota: (Tous les prix ont été arrondis au dollar supérieur la tonne).

a/ Base: ex entrepôt à Thunder Bay, pour les classes suivantes: blé roux de printemps nº 3 de l'Ouest canadien, avoine fourragère nº 1, orge fourragère nº 1.

b/ Moyenne pondérée des prix à la production pour toutes les ventes hors Commission de céréales fourragères durant la période d'août à décembre uniquement. (évaluation)

c/ Base: la période d'août à décembre uniquement.

d/ Base: ex entrepôt à Montréal, pour une meilleure comparaison avec les prix des Prairies.

e/ Base: sur voie à Vancouver.

Pour la même période, les prix de ces trois céréales fourragères ont également été nettement plus faibles à Thunder Bay. Comparativement aux prix de l'année précédente, les prix des Prairies ont été légèrement moins élevés, en 1982-1983, ce qui a donné lieu à une légère augmentation de l'écart entre les prix des Prairies et de Thunder Bay.

b) Écarts entre les prix des Prairies et de la Colombie-Britannique

Vu la proximité des deux marchés et l'accès direct aux marchés des Prairies, les prix des céréales fourragères en Colombie-Britannique ont eu tendance à suivre les variations enregistrées en Alberta. Telle a été la situation pendant la campagne agricole 1982-1983, les cours enregistrés en Colombie-Britannique reflétant généralement les frais de transport des céréales dans la province ajoutés aux niveaux des prix dans les Prairies 1/.

c) Écarts entre les prix de Thunder Bay et de l'Est canadien

L'écart moyen entre le prix comptant de Thunder Bay et le prix de vente en gros de Montréal, en 1982-1983, est demeuré près du niveau de l'année antérieure. Cet écart reflète essentiellement les valeurs de remplacement des céréales transportées de Thunder Bay à Montréal.

G. Bourse des denrées de Winnipeg

Durant la campagne agricole 1982-1983, le volume des transactions à terme pour les céréales fourragères de production intérieure, à la Bourse des denrées de Winnipeg, a baissé de 5 pourcent par rapport aux niveaux de l'année précédente. Toutefois, cette diminution dissimule une importante modification de la tendance, qui s'est manifestée pendant la campagne agricole.

1/ Le marché intérieur des céréales fourragères en Colombie-Britannique n'est pas traité en détail dans la présente revue. La raison en est qu'il s'agit d'un marché déficitaire qui est sous l'influence directe des Prairies. La situation est plus changeante dans l'Est canadien, car les céréaliculteurs des Prairies et les producteurs de maïs de l'Est et des États-Unis s'y font vivement concurrence et la situation de chacune de ces régions a des répercussions sur les deux autres. En Colombie-Britannique ce sont les producteurs des Prairies qui jouent un rôle prépondérant sur le marché, si bien que la revue du marché des Prairies traduit indirectement la situation du marché des céréales fourragères de cette province. Nous reconnaissons pleinement l'importance de la Colombie-Britannique dans le marché intérieur des céréales fourragères et le peu de place que lui accorde la présente revue découle uniquement de la structure du marché intérieur.

Au cours des trois campagnes agricoles antérieures, le volume des transactions et le nombre de contrats à terme non liquidés avaient diminué par rapport aux niveaux atteints à la fin des années '70. Au milieu de la campagne agricole 1982-1983, il y a eu un signe du renversement de cette tendance, les niveaux de position de place ayant très légèrement dépassé les niveaux de l'année précédente. Le volume des transactions, durant le premier semestre de la campagne agricole, cependant, était toujours en baisse.

Durant le deuxième semestre de la campagne agricole, les niveaux de position de place ont continué de s'améliorer et le volume des transactions s'est accru également. Au milieu de la campagne agricole, le volume des transactions était de 33 pourcent moins élevé que les niveaux de l'année précédente, tandis que pour l'ensemble de la campagne agricole il n'avait diminué que de 5 pourcent. À la fin de l'année, la position de place avait augmenté de 85 pourcent -- soit une amélioration très considérable par rapport aux tendances des dernières années.

TABLEAU VI

BOURSE DES DENRÉES DE WINNIPEG
Opérations à terme et position de place*

(contrats)

DENRÉE	VOLUME			POSITIONS DE PLACE		
	Août-Juil. 1982-1983	Août-Juil. 1981-1982	Différence (%)	1er août 1983	31 juil. 1982	Différence (%)
Blé fourrager	84,357	101,131	-17	1,794	1,180	52
Avoine	61,537	96,685	-36	1,222	652	87
Orge	386,156	361,386	+ 7	12,688	6,675	90
Total	532,050	559,202	- 5	15,704	8,507	85

* Le volume des transactions est égal au total des transactions faites pendant la campagne agricole. Les positions de place sont le nombre de contrats en vigueur à la fin de la campagne. Un contrat représente vingt tonnes.

Puisqu'on s'est préoccupé de la réduction du volume des transactions et des positions de place, au cours des dernières années, le renversement de cette tendance doit être bien accueilli. Il semble probable que le marché gagne en profondeur et en liquidité au cours de la campagne agricole 1983-1984, à mesure qu'une quantité accrue de céréales fourragères de production intérieure est écoulée dans le réseau de silos commerciaux. La tendance est encourageante, car une plus grande profondeur et une plus grande liquidité du marché sont essentielles à un marché libre concurrentiel et souple.

À LA BOURSE DES DENRÉES, ON A AUSSI COMMENCÉ À TRANSIGER UN CONTRAT À TERME POUR L'ORGE FOURRAGÈRE DE L'ALBERTA PENDANT LA CAMPAGNE AGRICOLE DE 1982-1983. PUISQUE L'ALBERTA EST LA PRINCIPALE RÉGION PRODUCTRICE D'ORGE AU CANADA, UN CONTRAT À TERME POUR LIVRAISON EN ALBERTA CORRESPOND ÉTROITEMENT AU SEGMENT LE PLUS IMPORTANT DU MARCHÉ INTÉRIEUR DE L'ORGE FOURRAGÈRE. CE FAIT À LUI SEUL PEUT JUSTIFIER LA TENTATIVE D'ÉTABLIR UN MARCHÉ À TERME ACTIF POUR LIVRAISON DANS LES PRAIRIES. EN CE MOMENT, IL EST TROP TÔT POUR ÉVALUER LA RÉUSSITE DE CE NOUVEAU MARCHÉ, MAIS ON CONTINUERA DE SURVEILLER SON ÉVOLUTION.

H. AIDE AU TRANSPORT DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

EN 1982-1983, LES EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES CANADIENNES ONT BAISSÉ DE 222 779 TONNES PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE L'ANNÉE DERNIÈRE POUR TOTALISER 1 720 140 TONNES. LES DÉPENSES TOTALES ONT AUSSI DIMINUÉ, PASSANT DE 15 368 113 $, EN 1981-1982, À 13 789 566 $ EN 1982-1983. LES EXPÉDITIONS VERS CHAQUE PROVINCE ONT ÉTÉ INFÉRIEURES AUX NIVEAUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE, LES DIMINUTIONS LES PLUS IMPORTANTES AYANT ÉTÉ ENREGISTRÉES AU QUÉBEC (BAISSE DE 128 870 TONNES) ET EN COLOMBIE-BRITANNIQUE (DIMINUTION DE 64 067 TONNES).

CES CHANGEMENTS ONT MAINTENU LA TENDANCE À LA BAISSE ENREGISTRÉE CES DERNIÈRES ANNÉES DES EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES TOTALES À DESTINATION DES RÉGIONS DE L'EST CANADIEN ADMISSIBLES AU PROGRAMME D'AIDE. EN MÊME TEMPS, LES EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES DE MAÏS DE L'EST VERS D'AUTRES ENDROITS DE CETTE RÉGION ONT AUGMENTÉ PENDANT CETTE PÉRIODE, REMPLAÇANT CELLES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES. LE NIVEAU DES EXPÉDITIONS DE CÉRÉALES SUBVENTIONNÉES DE L'OUEST CANADIEN VERS L'EST A BAISSÉ, DE 1 625 980 TONNES, EN 1979-1980, À 1 432 773 TONNES, EN 1980-1981, À 1 163 894 TONNES, EN 1981-1982 ET À 930 006 TONNES EN 1982-1983. PAR CONSÉQUENT, POUR LA PREMIÈRE FOIS, LES EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES ET DE PRODUITS CÉRÉALIERS DES PRAIRIES VERS L'EST CANADIEN ONT BAISSÉ EN DECA DE UN MILLION DE TONNES. COMPTE TENU DES PRIX RELATIFS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE EN FIN DE CAMPAGNE ET DES PERSPECTIVES DE LA PRODUCTION CÉRÉALIÈRE DE L'EST DE 1983, IL Y AURA PROBABLEMENT UN RENVERSEMENT DE LA TENDANCE EN 1983-1984.

TABLEAU VII

EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES PAR PROVINCE DE DESTINATION

CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983

(TONNES)

PROVINCE	CÉRÉALES DE L'OUEST CANADIEN					MAÏS DE L'EST	TOTAUX a/	DÉPENSES ($)
	BLÉ	AVOINE	ORGE	CRIBLURES	ISSUES DE MINOTERIE			
T.-N.	18,568	6,960	8,235	-	686	12,468	46,960	1,310,826
Î.-DU-P.-É.	6,142	2,869	3,752	327	1,613	10,454	25,157	344,728
N.-É.	11,049	7,206	54,934	31,556	10,009	80,482	200,377	2,213,534
N.-B.	6,913	8,535	34,590	10,972	3,180	54,709	121,564	1,558,390
QUÉ.	197,983	97,456	336,024	768	100,843	91,717	824,791	2,978,156
ONT.	3,184	4,252	3,651	414	280	-	11,781	114,129
C.-B.	106,776	26,109	258,331	3,002	44,239	-	489,251	5,256,859
YUKON & TERR. DU N.-O.	79	90	90	-	-	-	259	12,944
TOTAL	350,694	153,477	699,607	47,039	160,850	249,830	1,720,140	13,789,566
MOIS CORRESPONDANT L'AN DERNIER	377,427	212,676	826,696	47,466	171,750	225,450	1,942,919	15,368,113
DEUX ANS AUPARAVANT	518,791	244,754	917,367	34,957	168,119	168,160	2,068,052	15,053,633

a/ Les totaux comprennant de petites quantités de seigle et de maïs de l'Ouest et de blé de l'Ontario.

1. RÉSUMÉ

À L'HEURE ACTUELLE, LE MINISTÈRE DE L'AGRICULTURE DES ÉTATS-UNIS ESTIME QU'EN 1982-1983 LA PRODUCTION MONDIALE DE BLÉ, DE CÉRÉALES SECONDAIRES ET DE RIZ BLANCHI TOTALISERA 1 544 MILLION DE TONNES, CONTRE 1 503 MILLION DE TONNES EN 1981-1982. LA CONSOMMATION MONDIALE EST ÉVALUÉE À 1 514 MILLION DE TONNES, CONTRE 1 469 MILLION DE TONNES L'ANNÉE ANTÉRIEURE. LES STOCKS DE REPORT SONT CENSÉS S'ACCROÎTRE DE 30 MILLIONS DE TONNES, POUR ATTEINDRE UN TOTAL DE 260.7 MILLIONS DE TONNES À LA FIN DE L'ANNÉE.

POUR LA DEUXIÈME ANNÉE CONSÉCUTIVE, LA PRODUCTION MONDIALE DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES A CONSIDÉRABLEMENT DÉPASSÉ LA CONSOMMATION. LES STOCKS DE REPORT MONDIAUX DE CÉRÉALES SECONDAIRES, À LA FIN DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983, ONT AUGMENTÉ DE 20 POURCENT PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE 1981-1982 ET ONT ÉTÉ DE 68 POURCENT PLUS ÉLEVÉS QUE LES NIVEAUX ENREGISTRÉS IL Y A DEUX ANS. PLUS DE 70 POURCENT DE CES STOCKS ÉTAIENT ENTREPOSÉS AUX ÉTATS-UNIS. ON S'ATTEND ACTUELLEMENT À CE QUE LA PRODUCTION PLUS FAIBLE DE 1983 DÉGARNISSE NETTEMENT LES STOCKS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES ÉTATS-UNIS, LA RÉDUCTION DES DISPONIBILITÉS AMÉRICAINES ÉTANT ESSENTIELLEMENT ÉGALE À LA DIMINUTION NETTE PRÉVUE DES STOCKS MONDIAUX.

PAR SUITE D'UNE RÉCOLTE RECORD DE CÉRÉALES DE PRODUCTION INTÉRIEURE, POUR UNE DEUXIÈME ANNÉE CONSÉCUTIVE, L'OFFRE CÉRÉALIÈRE CANADIENNE TOTALE S'EST ACCRUE EN 1982-1983. LES DISPONIBILITÉS ACCRUES, EN 1981-1982, ÉTAIENT NÉCESSAIRES POUR RÉPONDRE AUX BESOINS DU MARCHÉ ET AUSSI POUR ACCUMULER DES STOCKS DE RÉSERVE INTÉRIEURE PLUS ABONDANTS. LES ACCROISSEMENTS SUPPLÉMENTAIRES, EN 1982-1983, AURAIENT ABOUTI À UNE ACCUMULATION EXCESSIVE DES STOCKS, EN FIN DE CAMPAGNE, SANS LES EXPORTATIONS RECORD DE 1982-1983. LA PRÉVISION D'EXPORTATIONS ENCORE PLUS IMPORTANTES, EN 1983-1984, COMBINÉE À UNE RÉCOLTE UN PEU MOINS ÉLEVÉE, EN 1983, DONNERA PROBABLEMENT LIEU À UNE SITUATION D'APPROVISIONNEMENT PLUS ÉQUILIBRÉE EN 1983-1984.

LES LIVRAISONS DES PRODUCTEURS DESTINÉES AU MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES HORS COMMISSION N'ONT ESSENTIELLEMENT PAS VARIÉ PAR RAPPORT AUX NIVEAUX DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE, PENDANT LE PREMIER SEMESTRE DE LA CAMPAGNE

AGRICOLE, MAIS ELLES ONT ÉTÉ NETTEMENT SUPÉRIEURES AUX NIVEAUX D'UN AN PLUS TÔT, DURANT LA DEUXIÈME MOITIÉ DE LA CAMPAGNE AGRICOLE. POUR L'ENSEMBLE DE LA CAMPAGNE, LES LIVRAISONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE ONT TOTALISÉ 1,33 MILLION DE TONNES, SOIT UNE AUGMENTATION DE 493 000 TONNES PAR RAPPORT AU CHIFFRE FINAL DE 1981-1982.

L'ACCUMULATION DES STOCKS DISPONIBLES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE EST SURVENUE SURTOUT PENDANT LA DERNIÈRE PARTIE DE L'ANNÉE, LES UTILISATEURS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DE PRODUCTION INTÉRIEURE AYANT RÉAGI QUELQUE PEU TARDIVEMENT À L'ÉVOLUTION DU MARCHÉ. APRÈS ENVIRON DEUX ANS DE PÉNURIE RELATIVE DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES DANS LE RÉSEAU INTÉRIEUR DE SILOS COMMERCIAUX ET APRÈS DES PÉRIODES SOUTENUES DURANT LESQUELLES CES CÉRÉALES N'ONT PAS ÉTÉ CONCURRENTIELLES PAR RAPPORT AUX AUTRES PRODUITS DE REMPLACEMENT, LES UTILISATEURS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES DE L'EST SE SONT MONTRÉS RÉSERVÉS. ON A ÉVITÉ DE S'ENGAGER À ACHETER DES QUANTITÉS TRÈS IMPORTANTES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DES PRAIRIES SANS AVOIR AU PRÉALABLE VÉRIFIÉ À FOND LE PRIX ET LE NIVEAU DES QUANTITÉS DISPONIBLES. AU FUR ET À MESURE QUE LA CAMPAGNE AGRICOLE TIRAIT À SA FIN, IL DEVENAIT ÉVIDENT QUE L'ON AVAIT CONCLU DES CONTRATS DE LIVRAISON DE QUANTITÉS IMPORTANTES DURANT LA DERNIÈRE PARTIE DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1982-1983 ET LE DÉBUT DE LA CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984.

****